

Nordnet Fonder AB

Halvårsredogörelse 2023.

Nordnet One Tasapaino EUR

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 One Tasapaino EUR

ISIN: SE0017832439

Nordnet One Tasapaino EUR är en fondandelsfond med exponering mot den globala aktie-, ränte- och kreditmarknaden. Fonden har som mål att uppnå en långsiktig värdetillväxt genom en god riskspridning i placeringarna.

Riktvärdet för placeringar mot aktiemarknaden är 60 procent. Fondens exponering mot aktiemarknaden ska vid varje tillfälle utgöra minst 45 procent av fondens värde och fondens exponering mot ränte- och kreditmarknaden ska vid varje tillfälle utgöra minst 25 procent av fondens värde. Minst 80 procent av tillgångarna ska vara placerade i andra fonder.

Fondfakta

Fondens startdatum: 2022-06-28

Kursnotering: Daglig

Förvaltningsavgift: 0,46%

Högsta tillåtna förvaltningsavgift: 0,80%

Högsta tillåtna förvaltningsavgift för underliggande fond: 1,70%

Utdelning: Fonden lämnar ingen utdelning

Insättnings- och uttagsavgift: 0%

Ansvarig förvaltare: Henrik Wiklund

Jämförelseindex är sammansatt av:

- 42% MSCI World ESG Leaders NR
- 18% Bloomberg Euro Series-E Gov <1 yr Bond Index
- 12% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged)
- 10% Bloomberg EU Govt All Bonds Total Return
- 6% MSCI EM ESG Leaders NR
- 3% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI
- 3% OMX Helsinki 25 ESG Responsible GI
- 3% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI
- 3% OBX Index

Organisationsnummer: 515603-2376

Risk/Avkastningsprofil



Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller produkten i 3 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 3 av 7, dvs en medellåg riskklass. Det betyder att fonden har medellåg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de värdepapper fonden placerat i.

Förvaltningsberättelse

Fondens utveckling

Fonden ökade med 7,23 procent under perioden medan fondens jämförelseindex ökade med 6,80 procent. Fonden hade ett nettoinflöde på 3,1 miljoner EUR och fondförmögenheten vid periodens slut var 6,3 miljoner EUR.

Halvåret som gått

De globala aktiemarknaderna inledde året med en relativt stark utveckling. I takt med att de stora centralbankerna, med den amerikanska centralbanken FED i spetsen, fortsatte att höja sina styrräntor, både i praktiken och genom framåtblickande prognoser, började de globala aktiemarknaderna att falla tillbaka något från och med mitten av februari. Sedan mitten av mars har de globala aktiemarknaderna i stort sett haft en kontinuerligt positiv utveckling.

De globala aktiemarknadernas positiva utveckling under första halvåret har inte utfallit på bred front, utan har varit koncentrerad till specifika branscher och storbolag. Bolag med tydlig teknologiprägel, exempelvis Microsoft, Apple och Tesla, har varit drivande. Även bolag med exponering mot utvecklingen av artificiell intelligens, som NVIDIA, har gynnats positivt under perioden. Även europeiska aktieindex utvecklades väl fram till början av juni men tappade något i jämförelse med globala index de sista veckorna.

Den oro som fanns inför vintern i fråga om skenande energipriser och brist på industrikomponenter materialiserades aldrig fullt ut. Även om elpriserna var höga under vissa perioder var utbudet överlag tillräckligt, detta då elleverantörerna under förra hösten lyckades upprätthålla elproduktionen.

Inflationsutvecklingen har under det första halvåret haft stor påverkan på både aktie- och räntemarknaderna. I de stora västekonomierna har, förutom prisutvecklingen för el och energi, inflationsutvecklingen tenderat att vara bred, både inom varusektorn och tjänstesektorn. Detta har i sin tur i viss mån påverkat lönebildningen i USA och flera europeiska länder. Sammantaget har detta medfört en snabb och konstant höjning av styrräntorna från centralbankernas håll. Inflationen har mattats av generellt men den underliggande kärninflationen faller inte så snabbt som centralbankerna hoppats.

Den globala geopolitiska situationen är fortsatt spänd efter Rysslands anfallskrig mot Ukraina, som har gett upphov till enorma förluster i form av mänskligt lidande. Kriget har även i viss utsträckning fortsatt att påverka de finansiella marknaderna negativt, i kombination med ett ökat fokus på relationen mellan Kina och västekonomierna.

Inom räntemarknaderna har företagsobligationer haft en god utveckling, särskilt i relation till stats- och bostadsobligationer har som präglats av viss oro och osäkerhet.

Fonden som placerar brett i de globala och nordiska aktie- och räntemarknaderna, steg i början av året och sjönk sedan något på grund av marknadsoro för inflationsutvecklingen, varefter den fortsatta utvecklingen under perioden var positiv.

Personella, organisatoriska eller övriga väsentliga händelser av betydelse för fonden

Under halvåret har förvaltningsteamet hos Nordnet Fonder utökats med en heltidsanställd.

Derivat & värdepapperslån

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat men har under perioden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Särskilt framträdande risker för fonden

Fondens exponering mot aktier och räntor samt fonduval påverkar risken i fonden. Aktier har generellt en högre risk, eftersom kurserna på aktiemarknaderna kan svänga kraftigt.

- **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.
- **Ränterisk** – Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
- **Kreditrisk** – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.
- **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.

Fondens hållbarhetsarbete

Information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper framgår av bilagan i detta dokument.

Förklaring till jämförelseindex

Fondens sammansatta index representerar fondens strategiska placeringsinriktning före avdrag för avgifter och speglar fondens ränte- respektive aktieplaceringar.

Fondbolagets bedömning är att det sammansatta indexet är tillämpligt utifrån fondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag och med avseende på avkastnings- och riskprofil.

Redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen 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 (2023-06-30). 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.

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet EUR	Andels- värde, EUR	Antal utestående andelar	Utdelning per andel	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-06-30	6 259 488	10,60	590 759	-	7,23	6,80	-
2022-12-31	2 890 684	9,88	292 541	-	-1,19 1)	-0,95 1)	-

*Jämförelseindex: 42% MSCI World ESG Leaders NR, 18% Bloomberg Euro Series-E Gov <1 yr Bond Index, 12% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged), 10% Bloomberg EU Govt All Bonds Total Return, 6% MSCI EM ESG Leaders NR, 3% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI, 3% OMX Helsinki 25 ESG Responsible GI, 3% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI, 3% 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

1) Avser perioden 2022-06-28 - 2022-12-31

Balansräkning

<i>Belopp i EUR</i>	<i>Not</i>	<i>2023-06-30</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Fondandelar		6 152 165	2 794 769
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	6 152 165	2 794 769
Bankmedel och övriga likvida medel		188 034	120 979
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 892	1 023
Summa tillgångar		6 344 091	2 916 771
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 261	1 087
Övriga skulder		82 342	25 000
Summa skulder		84 603	26 087
Fondförmögenhet	1,2	6 259 488	2 890 684
Poster inom linjen			Inga

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Fondandelar			
Kategori 7	Antal	Marknadsvärde (EUR)	Andel %
Nordnet Indeksfond Danmark B, DKK/EUR	5 342	185 787	2,97
Nordnet Indeksfond Norge, NOK/EUR	12 647	206 770	3,30
Nordnet Indeks Kehittyvät Markkinat ESG, Irland, EUR	3 416	346 568	5,54
Nordnet Indeksirahasto Eurooppa ESG, Irland, EUR	4 070	556 092	8,88
Nordnet Indeksirahasto Maailma ESG, Irland, EUR	6 774	989 787	15,81
Nordnet Indeksirahasto Suomi ESG, EUR	942	201 523	3,22
Nordnet Indeksirahasto Teknologia , Irland, EUR	2 867	372 262	5,95
Nordnet Indeksirahasto USA ESG, Irland, EUR	4 292	683 987	10,93
Nordnet Indexfond Sverige ESG, SEK/EUR	3 425	165 619	2,65
SEB Hållbar Global Indexnära IC EUR - Lux, Luxemburg, EUR	535	82 639	1,32
Aktiefond		3 791 034	60,56
SEB Corporate Bond Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR	5 218	509 757	8,14
SEB Dynamisk Räntefond IC EUR - Lux, Luxemburg, EUR	5 219	526 985	8,42
SEB Euro Bond Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR	4 559	428 183	6,84
SEB Euro Short Rate Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR	2 851	287 537	4,59
SEB Global High Yield IC (EUR), Luxemburg, EUR	240	222 406	3,55
SEB Green Bond Fund IC EUR, Luxemburg, EUR	4 148	386 263	6,17
Räntefond		2 361 131	37,72
Summa Kategori 7		6 152 165	98,29
Summa Fondandelar		6 152 165	98,29
Summa värdepapper		6 152 165	98,29
Övriga tillgångar och skulder		107 323	1,71
Fondförmögenhet		6 259 488	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

	2023-01-01- 2023-06-30	2022-06-28- 2022-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	2 890 684	-
Andelsutgivning	3 775 952	3 552 909
Andelsinlösen	-693 686	-579 376
Periodens resultat enligt resultaträkning	286 538	-82 849
Fondförmögenhet vid periodens slut	6 259 488	2 890 684

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordnet One Tasapaino EUR

Identifieringskod för juridiska personer: 636700CFDXRZALGRYL52

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: ____%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%**

Nej

Den främjade **miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fondens miljörelaterade och sociala egenskaper främjades via sektor- och värdebaserade exkluderingar.

Fonden prioriterar i sitt urval investeringar i fonder som har klassificerats som artikel 8 eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 (SFDR).

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Täckning
<i>Andel artikel 8 eller 9</i>	<i>Andel av fondens underliggande fondandelar som klassificerats som Artikel 8 eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 (SFDR)</i>	86%	100%



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden som är: H1 2023

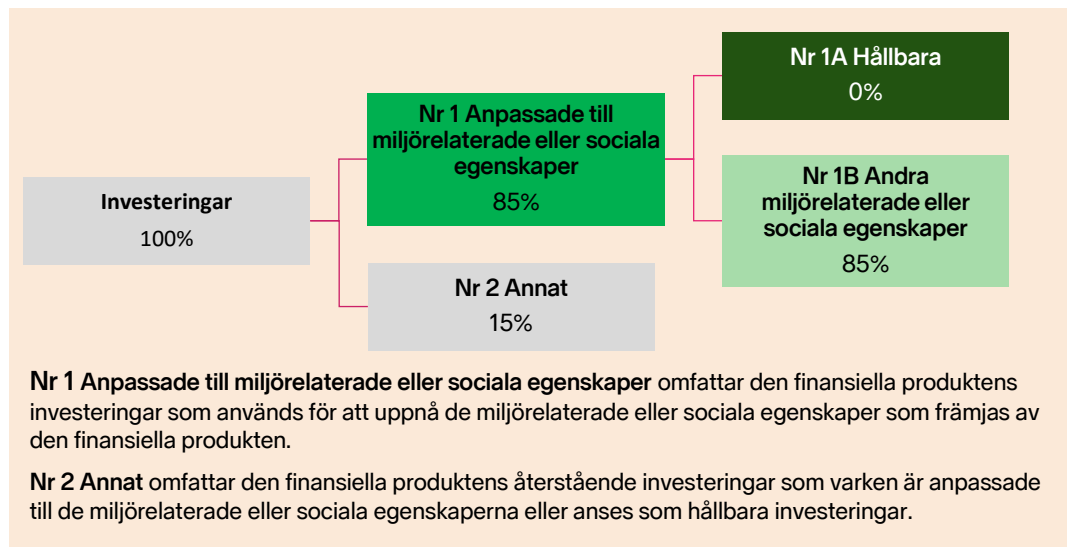
Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Nordnet Indexfond Global ESG EUR	N/A	16,41%	N/A
Nordnet Indexfond USA ESG EUR	N/A	10,83%	N/A
Nordnet Indexfond Europa ESG EUR	N/A	8,90%	N/A
SEB Dynamic Bond Fund IC H-EUR	N/A	8,76%	N/A
SEB Corporate Bond IC EUR	N/A	8,08%	N/A



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokeringen beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Sektor	% tillgångar
Informationsteknik	14,90
Finans	9,02%
Hälsovård	7,46%
Industri	7,18%
Sällanköpsvaror	4,79%
Dagligvaror	4,08%
Kommunikationstjänster	3,88%
Material	3,29%
Energi	2,83%
Kraftförsörjning	1,15%
Fastighet	1,02%
Ej klassificerat	40,40%



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin “annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel har använts som komplement, riskbalansering och för hantering av orderflöden. I syfte att uppnå fondens eftersträvade allokeringsprofil har fonden även till viss del varit investerad i fonder som inte främjar miljörelaterade och sociala egenskaper.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Inga åtgärder har vidtagits under referensperioden.

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). 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 perioden

Nordnet Fonder har under perioden valt att återlämna tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder, enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Detta har ingen påverkan på bolagets befintliga fondutbud.

Förvalt kapital

Förvalt kapital i bolagets samtliga fonder uppgick per den 30 juni 2023 till 23 185 465 450 SEK. För dessa fonder avges separata halvårsredogörelser.

Fondandelsfonder

Nordnet One Forsiktig SEK, Nordnet One Forsiktig DKK, Nordnet One Forsiktig 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.

Praktisk information

Ytterligare information om fonden framgår av informationsbroschyren, fondbestämmelserna, årsberättelse och fondfaktabladet. Dessa finns på svenska och tillhandahålls kostnadsfritt på vår hemsida. Andelsvärdet beräknas dagligen och publiceras på www.nordnet.se

Hemsida: www.nordnetab.com/sv/nordnetfonder

E-mailadress: nordnetfonder@nordnet.se

Förvaringsinstitut: Skandinaviska Enskilda Banken (publ)

Auktorisation: Denna fond är auktoriserad i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.

Publicering: Denna halvårsredogörelse gäller per 2023-06-30.

Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha en inverkan på din personliga skattesituation.

Information om fondbolagets ersättningspolicy är tillgänglig på vår hemsida. En papperskopia kan erhållas kostnadsfritt på begäran.

Nordnet Fonder AB kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

Underskrifter

Stockholm den 2023-08-18

Carl Fredrik Lagerholm

Verkställande direktör