



Nordnet

Nordnet Fonder AB

Årsberättelse 2023.

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

Fondens andelsvärde steg 9,54 procent under 2023 medan fondens jämförelseindex steg 9,53 procent. Fondförmögenheten ökade under året från 4 225 miljoner NOK till 4 839 miljoner NOK och fonden hade ett nettoinflöde på 210 miljoner NOK under året.

Året som gått

Fonden har under året avkastat nära dess jämförelseindex. Under året genomfördes en förändring i jämförelseindexet i fråga om maximal tillåten indexvikt per aktie. Maximal vikt i det största innehavet blev 15 procent och maximalt tio procent i övriga innehav, förändringen genomfördes under fyra tillfällen under april till och med september

Personella, organisatoriska eller övriga väsentliga händelser av betydelse för fonden

Under året har det anställts en fondförvaltare.

Derivat & värdepapperslån

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har under 2023 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i finansiella index.

Fonden har under 2023 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 utfall 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 (2023-12-31). 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 framgår att Bolaget ska ha en ersättningspolicy. Ersättningspolicyn 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 för fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering samt motverkar ett risktagande som är oförenligt med de förvaltade fondernas riskprofil och fondbestämmelser. Ersättningspolicyn ses över årligen eller vid behov.

Funktionen för regelefterlevnad har under 2023 granskat fondbolagets ersättningspolicy. Syftet med granskningen var att bedöma hur väl ersättningspolicyn efterlevdes. Inga väsentliga avvikelser noterades.

Ersättningsbelopp

Bolaget har under året betalat ut fast ersättning om SEK 7 233 498 till särskilt reglerad personal (totalt 7,5 anställda), 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, Värde, NOK,	Andels- Värde, NOK,	Antal utestående andelar	Utdelning per andel,	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	4 839 477	206,21	23 469 025	-	9,54	9,53	0,05
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

2023-12-31

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

Risk & avkastningsmått

Totalrisk % 1)	15,46
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	15,47
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 år %	5,73
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 år %	10,00

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	-
Förvaltningsavgift, rörligt %	-
Transaktionskostnader kr	-
Transaktionskostnader %	-
Analyskostnader kr	-
Analyskostnader %	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader %	-
Insättnings- och uttagsavgifter %	Ingen

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,24
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Sparandets kostnader

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

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	2,56
Lägsta hävstång %	0,35
Genomsnittlig hävstång %	1,47

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.

Balansräkning

<i>Belopp i NOK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		4 774 357 412	4 130 793 968
Fondandelar		-	186 616
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	4 774 357 412	4 130 980 584
Bankmedel och övriga likvida medel		87 536 097	93 721 096
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 294 702	13 160
Summa tillgångar		4 863 188 211	4 224 714 840
Skulder			
Övriga skulder		23 711 537	-
Summa skulder		23 711 537	-
Fondförmögenhet	1,2	4 839 476 674	4 224 714 840
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		4 479 969	6 520 793

Resultaträkning

<i>Belopp i NOK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		77 096 921	-155 711 576
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		1 374 081	-4 684 065
Värdeförändring på fondandelar		167	3 039
Övriga intäkter		704	4 667
Ränteintäkter		1 621 547	663 303
Utdelningar		325 040 851	203 739 148
Valutakursvinster och-förluster netto		-186 965	-19
Summa intäkter och värdeförändring		404 947 306	44 014 497
Kostnader			
Räntekostnader		-	-1 333
Summa kostnader		-	-1 333
Årets resultat		404 947 306	44 013 164

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1	Antal	Marknadsvärde (NOK)	Andel %
Aker BP, Norge, NOK	1 388 669	410 351 690	8,48
Borr Drilling Ltd, Förenade Arabemiraten, NOK	845 591	64 138 077	1,33
Equinor, Norge, NOK	2 072 422	667 630 747	13,80
Frontline, Norge, NOK	424 209	86 072 006	1,78
Hafnia Ltd, Bermuda, NOK	1 113 623	78 176 335	1,62
Petroleum Geo, Norge, NOK	3 988 141	34 162 416	0,71
Subsea 7, Storbritannien, NOK	1 002 927	148 633 781	3,07
TGS Nopec Geophysical, Norge, NOK	549 000	72 577 800	1,50
Var Energi ASA, Norge, NOK	1 645 587	52 922 078	1,09
Energi		1 614 664 930	33,36
Norsk Hydro, Norge, NOK	5 830 578	398 811 535	8,24
Yara International, Norge, NOK	727 579	262 801 535	5,43
Material		661 613 070	13,67
Golden Ocean Group, Norge, NOK	350 486	34 494 832	0,71
HOEGH AUTOLINERS ASA, Norge, NOK	335 339	30 935 023	0,64
Kongsberg Gruppen, Norge, NOK	386 536	179 893 854	3,72
Nel, Norge, NOK	7 344 330	50 602 434	1,05
Norwegian Air Shuttle, Norge, NOK	3 380 364	36 237 502	0,75
Tomra Systems, Norge, NOK	975 723	120 453 004	2,49
Industri		452 616 649	9,35
Mowi, Norge, NOK	1 931 489	351 530 998	7,26
Orkla, Norge, NOK	3 300 462	260 208 424	5,38
Salmar, Norge, NOK	318 898	181 516 742	3,75
Dagligvaror		793 256 164	16,39
DNB Bank, Norge, NOK	2 243 033	484 495 128	10,01
Gjensidige, Norge, NOK	878 848	164 784 000	3,40
Storebrand, Norge, NOK	2 045 548	184 181 142	3,81
Finans		833 460 270	17,22
Nordic Semiconductor ASA, Norge, NOK	762 470	96 071 220	1,99
Informationsteknik		96 071 220	1,99
Telenor, Norge, NOK	2 767 368	322 675 109	6,67
Kommunikationstjänst		322 675 109	6,67
Summa Kategori 1		4 774 357 412	98,65
Summa Överlåtbara värdepapper		4 774 357 412	98,65
Övriga derivatinstrument			
OBX Index JAN 24, Norge, NOK	543	0	0,00
Index Futures		0	0,00
Summa Kategori 2		0	0,00
Summa Övriga derivatinstrument		0	0,00

Summa värdepapper	4 774 357 412	98,65
Övriga tillgångar och skulder	65 119 263	1,35
Fondförmögenhet	4 839 476 674	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- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	4 224 714 840	3 477 351 788
Andelsutgivning	441 844 828	952 078 238
Andelsinlösen	-232 030 300	-248 728 350
Periodens resultat enligt resultaträkning	404 947 306	44 013 164
Fondförmögenhet vid periodens slut	4 839 476 674	4 224 714 840

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 2023-01-01 - 2023-12-31.

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 2023 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 revisorssed 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.

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 revisionssed 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 23 april 2024

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). 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 Kjellberg och Gabrielle Hagman.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har Nordnet Fonder AB återlämnat sitt AIF-tillstånd, då ingen alternativ investeringsfond har förvaltats av Nordnet Fonder AB inom ett år efter det att tillståndet erhöles.

Nordnet Fonder AB har under året utökat personalstyrkan genom att anställa en Compliance Officer och en Risk Officer. I tillägg har en fondförvaltare anställts.

Förvaltad kapital

Förvaltad kapital i bolagets samtliga fonder uppgick per den 31 december 2023 till 25 825 603 tkr. För dessa fonder avges separata årsberättelser.

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 Indeksirahasto Suomi ESG.

Styrelsen och verkställande direktören för Nordnet Fonder AB avger härmed årsberättelse 2023 för Nordnet Indeksfond Norge

Stockholm den 23 april 2024

Tonika Hirdman

Styrelseordförande/Styrelseledamot

Carl Fredrik Lagerholm

Verkställande direktör

Carina Tovi

Styrelseledamot

Gabrielle Hagman

Styrelseledamot

Erik Kjellberg

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse beträffande denna årsberättelse har avgivits den 23 april 2024.

Deloitte AB

Auktoriserad revisor

Patrick Honeth