



Nordnet Fonder AB

Halvårsredogörelse 2024.

Nordnet One Offensiv DKK

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 Offensiv DKK

ISIN: SE0017832397

Nordnet One Offensiv DKK 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 80 procent. Fondens exponering mot aktiemarknaden ska vid varje tillfälle utgöra minst 65 procent av fondens värde och fondens exponering mot ränte- och kreditmarknaden ska vid varje tillfälle utgöra minst 5 procent av fondens värde. Minst 80 procent av tillgångarna ska vara placerade i andra fonder.

Fondfakta

Fondens startdatum: 2022-05-31

Kursnotering: Daglig

Förvaltningsavgift: 0,48%

Högsta tillåtna förvaltningsavgift: 0,80%

Högsta tillåtna förvaltningsavgift för underliggande fond: 1,70%

Utdelning: Fonden lämnar ingen utdelning

Insättnings- och uttagsavgift: 0%

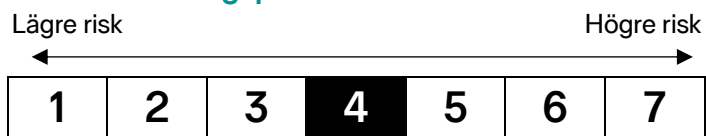
Ansvarig förvaltare: Henrik Wiklund

Jämförelseindex är sammansatt av:

- 64% MSCI World ESG Leaders NR
- 14% Bloomberg Series-E Denmark Govt 1-3 Yr Bond Index
- 8% MSCI EM ESG Leaders NR
- 8% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI
- 6% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged)

Organisationsnummer: 515603-2335

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 ökade med 12,93 procent under perioden medan fondens jämförelseindex ökade med 12,12 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 351,3 miljoner DKK till 659,4 miljoner DKK och fonden hade ett nettoinflöde på 247,8 miljoner DKK.

Halvåret som gått

Under det första halvåret har de globala aktiemarknaderna haft en både stark och kontinuerligt positiv utveckling. Inflationens utvecklingen har fortsatt haft en stor påverkan på både aktie- och räntemarknaderna. Inflationen har stannat av i USA och i flera andra regionala ekonomier har den stadigt minskat. I början av året var marknadskonsensus att den amerikanska centralbanken, FED, under 2024 skulle genomföra flera räntesänkningar men den amerikanska ekonomin har fortsatt att utvecklas starkt och nu bedöms det troliga utfallet att det kan bli kanske en eller två sänkningar under året. Trots det har den amerikanska ekonomin utvecklats starkt. I Europa har utvecklingen varit mer blandad, inflationen har kommit ned men de större europeiska länderna har en lägre ekonomisk tillväxt.

I aktiemarknaden så har de så kallade "magnifika sju"- dit bland annat NVIDIA, Microsoft och Apple räknas – har haft en kraftigt positiv utveckling under första halvåret och har en stor delförklaring till att de amerikanska och globala indexen utvecklats starkt.

I fråga om råvaror har oljepriset varit relativt stabilt och en viss nedgång skedde under de sista månaderna fram till halvårsskiftet. Noterbart är även att ädelmetallerna guld och silver har utvecklats starkt hittills i år, trots att inflationen runt om i världen har stabiliserats eller minskat.

Den geopolitiska utvecklingen är fortsatt negativ. Rysslands anfallskrig mot Ukraina fortsätter, likaså den oroliga situationen i Mellanöstern och de mänskliga förlusterna och lidande är stora samt i viss mån påverkat den globala ekonomiska utvecklingen negativt.

Fonden som placerar brett i de globala och danska aktie- och räntemarknaderna har haft en positiv utveckling under det första halvåret. Fonden utvecklade sig bättre än dess jämförelseindex under perioden.

Personella, organisatoriska eller övriga väsentliga händelser av betydelse för fonden

Inga väsentliga händelser under perioden.

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.

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), ESMA:s riktlinjer och förordningar samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsprinciper

Fondens finansiella instrument inklusive skulder och derivat värderas till marknadsvärde motsvarande avslutspris på balansdagen (2024-06-30). 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 DKK	Andels- värde, DKK	Antal utestående andelar	Utdelning per andel	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	659 437 749	124,98	5 276 450	-	12,93	12,12	1,24
2023-12-31	351 272 236	110,67	3 174 165	-	16,91	15,92	-
2022-12-31	77 776 849	94,66	821 632	-	-5,34 1)	-5,16 1)	-

* Jämförelseindex: 64% MSCI World ESG Leaders NR, 14% Bloomberg Series-E Denmark Govt 1-3 Yr Bond Index, 8% MSCI EM ESG Leaders NR, 8% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI, 6% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged)

**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 2022-05-31 - 2022-12-31

Balansräkning

<i>Belopp i DKK</i>	<i>Not</i>	<i>2024-06-30</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar			
Fondandelar		654 121 730	346 860 276
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	654 121 730	346 860 276
Bankmedel och övriga likvida medel		8 559 913	15 717 397
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		335 453	176 082
Summa tillgångar		663 017 096	362 753 755
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		250 954	137 374
Övriga skulder		3 328 393	11 344 145
Summa skulder		3 579 347	11 481 519
Fondförmögenhet	1,2	659 437 749	351 272 236
Poster inom linjen		Inga	Inga

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Fondandelar			
Kategori 7	Antal	Marknadsvärde (DKK)	Andel %
Nordnet Danmark Indeks B, DKK	177 959	51 234 494	7,77
Nordnet Europa Indeks, Irland, DKK	586 128	92 584 152	14,04
Nordnet Global Indeks, Irland, DKK	606 515	109 979 322	16,68
Nordnet Nye Markeder Indeks, Irland, DKK	434 222	49 440 028	7,50
Nordnet Teknologi Indeks, Irland, DKK	302 368	55 009 784	8,34
Nordnet USA Indeks, Irland, DKK	533 374	107 308 499	16,27
SEB Global Exposure Fund IC (USD), Luxemburg, USD/DKK	67 202	66 276 231	10,05
Aktiefond		531 832 510	80,65
SEB Corporate Bond Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	30 718	24 341 425	3,69
SEB Danish Mortgage Bond Fund IC H-DKK, Luxemburg, DKK	246 948	20 516 651	3,11
SEB Dynamisk Räntefond IC EUR - Lux, Luxemburg, EUR/DKK	33 090	27 630 163	4,19
SEB Euro Short Rate Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	17 599	13 865 142	2,10
SEB Global High Yield IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	2 050	15 435 389	2,34
SEB Green Bond Fund IC EUR, Luxemburg, EUR/DKK	28 012	20 500 450	3,11
Räntefond		122 289 220	18,54
Summa Kategori 7		654 121 730	99,19
Summa Fondandelar		654 121 730	99,19
Summa värdepapper		654 121 730	99,19
Övriga tillgångar och skulder		5 316 019	0,81
Fondförmögenhet		659 437 749	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

	2024-01-01- 2024-06-30	2023-01-01- 2023-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	351 272 236	77 776 849
Andelsutgivning	248 289 953	246 205 240
Andelsinlösen	-449 040	-2 549 324
Periodens resultat enligt resultaträkning	60 324 600	29 839 471
Fondförmögenhet vid periodens slut	659 437 749	351 272 236

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 perioden

Nordnet Fonder AB har under perioden uppdaterat namnen på de indexfonder som bolaget förvaltar. Ändringen medför att namnen blir kortare, samt att termen "ESG" i förekommande fall tagits bort.

Nordnet Fonder AB har under perioden undertecknat PRI, "Principles for Responsible Investment".

Förvaltad kapital

Förvaltad kapital i bolagets samtliga fonder uppgick per den 30 juni 2024 till 31 205 282 928 SEK. För dessa fonder avges separata halvårsredogörelser.

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 Sverige Index, Nordnet Danmark Indeks, Nordnet Norge Indeks, Nordnet Suomi Indeks.

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 2024-06-30.

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

Carl Fredrik Lagerholm

Verkställande direktör