



Nordnet

Nordnet Fonder AB

Halvårsredogörelse 2024.

Nordnet One Balansert NOK

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 Balansert NOK

ISIN: SE0017831993

Nordnet One Balansert NOK 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: 2022-08-23

Kursnotering: Daglig

Förvaltningsavgift: 0,12%

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
- 28 % Bloomberg Series-E Norway Govt 1-3 Yr Bond Index
- 12% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged)
- 6% MSCI EM ESG Leaders NR
- 3% OBX Index
- 3% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI
- 3% OMX Helsinki 25 ESG Responsible GI
- 3% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI

Organisationsnummer: 515603-2293

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 10,96 procent under perioden medan fondens jämförelseindex ökade med 10,13 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 72,5 miljoner NOK till 135,4 miljoner NOK och fonden hade ett nettoinflöde på 52,4 miljoner NOK.

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 placerar brett i de globala och nordiska aktie- och räntemarknaderna och har haft en positiv utveckling under det första halvåret. Fonden utvecklade sig bättre än dess jämförelseindex under perioden. Den norska kronans försvagning mot USD och EUR har marginellt påverkat fondens utveckling positivt.

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 fondurval 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 NOK	Andels- värde, NOK	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	135 369 524	129,94	1 041 765	-	10,96	10,13	-
2023-12-31	72 460 339	117,10	618 783	-	18,07	16,26	-
2022-12-31	13 951 399	99,18	140 662	-	-0,82 1)	-0,78 1)	-

*Jämförelseindex: 42% MSCI World ESG Leaders NR, 28 % Bloomberg Series-E Norway Govt 1-3 Yr Bond Index, 12% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged), 6% MSCI EM ESG Leaders NR, 3% OBX Index, 3% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI, 3% OMX Helsinki 25 ESG Responsible GI, 3% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI

**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 2022-08-23 - 2022-12-31

Balansräkning

<i>Belopp i NOK</i>	<i>Not</i>	<i>2024-06-30</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar			
Fondandelar		134 490 031	71 359 534
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	134 490 031	71 359 534
Bankmedel och övriga likvida medel		1 212 378	2 229 305
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		30 364	13 551
Summa tillgångar		135 732 773	73 602 390
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13 221	6 871
Övriga skulder		350 028	1 135 180
Summa skulder		363 249	1 142 051
Fondförmögenhet	1,2	135 369 524	72 460 339
Poster inom linjen		Inga	Inga

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Fondandelar			
Kategori 7	Antal	Marknadsvärde (NOK)	Andel %
Nordnet Danmark Indeks B, DKK/NOK	8 722	3 850 192	2,84
Nordnet Emerging Markets Indeks, Irland, NOK	74 762	8 741 090	6,46
Nordnet Europa Indeks, Irland, NOK	78 876	13 590 608	10,04
Nordnet Global Indeks, Irland, NOK	122 879	22 553 625	16,66
Nordnet Norge Indeks, NOK	18 974	4 340 599	3,21
Nordnet Suomi Indeks, EUR/NOK	1 303	3 584 354	2,65
Nordnet Sverige Index, SEK/NOK	6 198	4 175 192	3,08
Nordnet Teknologi Indeks, Irland, NOK	39 608	8 154 130	6,02
Nordnet USA Indeks, Irland, NOK	64 967	13 267 902	9,80
Aktiefond		82 257 692	60,77
Arctic Return Class I, Irland, NOK	5 480	8 471 361	6,26
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond I, Luxemburg, NOK	93 359	10 576 607	7,81
Handelsbanken Obligasjon (A1 NOK), NOK	89 953	11 752 725	8,68
SEB Corporate Bond Fund SEK IC (H-NOK), Luxemburg, NOK	8 147	8 596 672	6,35
SEB Dynamic Bond Fund IC (H-NOK), Luxemburg, NOK	1 276	1 418 860	1,05
SEB Global High Yield Fund IC H-NOK, Luxemburg, NOK	5 217	5 607 385	4,14
SEB Green Bond Fund IC H-NOK, Luxemburg, NOK	5 546	5 808 728	4,29
Räntefond		52 232 339	38,59
Summa Kategori 7		134 490 031	99,35
Summa Fondandelar		134 490 031	99,35
Summa värdepapper		134 490 031	99,35
Övriga tillgångar och skulder		879 493	0,65
Fondförmögenhet		135 369 524	100,00

Per 2022-12-31 innehades följande finansiella instrument.

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	72 460 339	13 951 399
Andelsutgivning	60 720 846	69 604 216
Andelsinlösen	-8 287 947	-15 136 671
Periodens resultat enligt resultaträkning	10 476 286	4 041 395
Fondförmögenhet vid periodens slut	135 369 524	72 460 339

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

Praktisk information

Ytterligare information om fonden framgår av informationsbroschyren, fondbestämmelserna, årsberättelse och fondfaktbladet. 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