



Nordnet Fonder AB

# Halvårsredogörelse 2024. Nordnet One Forsiktig 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](http://www.nordnetab.com/sv/nordnetfonder)

# Nordnet One Forsigtig DKK

ISIN: SE0017832017

Nordnet One Forsigtig 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 30 procent. Fondens exponering mot aktiemarknaden ska vid varje tillfälle utgöra minst 15 procent av fondens värde och fondens exponering mot ränte- och kreditmarknaden ska vid varje tillfälle utgöra minst 55 procent av fondens värde. Minst 80 procent av tillgångarna ska vara placerade i andra fonder.

## Fondfakta

**Fondens startdatum:** 2022-05-31

**Kursnotering:** Daglig

**Förvaltningsavgift:** 0,45%

**Högsta tillåtna förvaltningsavgift:** 0,80%

**Högsta tillåtna förvaltningsavgift för underliggande fond:** 1,70%

**Utdelning:** Fonden lämnar ingen utdelning

**Insättnings- och uttagsavgift:** 0%

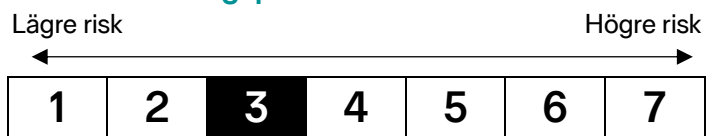
**Ansvarig förvaltare:** Henrik Wiklund

**Jämförelseindex är sammansatt av:**

- 49% Bloomberg Series-E Denmark Govt 1-3 Yr Bond Index
- 24% MSCI World ESG Leaders NR
- 21% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged)
- 3% MSCI EM ESG Leaders NR
- 3% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI

**Organisationsnummer:** 515603-2301

## Risk/Avkastningsprofil



Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller produkten i 2 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 5,90 procent under perioden medan fondens jämförelseindex ökade med 4,53 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 66,7 miljoner DKK till 120,7 miljoner DKK och fonden hade ett nettoinflöde på 48,4 miljoner DKK.

## Halvåret som gått

Under det första halvåret har de globala aktiemarknaderna haft en både stark och kontinuerligt positiv utveckling. Inflationsutvecklingen 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 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 DKK	Andels- värde, DKK	Antal utestående andelar	Utdelning per andel DKK	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	120 679 812	111,46	1 082 679	-	5,90	4,53	1,25
2023-12-31	66 707 108	105,25	633 825	-	10,60	8,38	-
2022-12-31	18 056 268	95,16	189 752	-	-4,84 1)	-4,30 1)	-

\* Jämförelseindex: 24% MSCI World ESG Leaders NR, 49% Bloomberg Series-E Denmark Govt 1-3 Yr Bond Index, 21% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged), 3% MSCI EM ESG Leaders NR, 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 2022-05-31 - 2022-12-31

## Balansräkning

<i>Belopp i DKK</i>	<i>Not</i>	<i>2024-06-30</i>	<i>2023-12-31</i>
<b>Tillgångar</b>			
Fondandelar		118 639 771	66 078 726
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>1</b>	<b>118 639 771</b>	<b>66 078 726</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		3 536 348	2 384 833
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		40 726	19 843
<b>Summa tillgångar</b>		<b>122 216 845</b>	<b>68 483 402</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		43 124	23 501
Övriga skulder		1 493 909	1 752 793
<b>Summa skulder</b>		<b>1 537 033</b>	<b>1 776 294</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>1,2</b>	<b>120 679 812</b>	<b>66 707 108</b>
<b>Poster inom linjen</b>		<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

## 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	12 728	3 664 291	3,04
Nordnet Europa Indeks, Irland, DKK	33 250	5 252 139	4,35
Nordnet Global Indeks, Irland, DKK	79 103	14 343 754	11,89
Nordnet Nye Markeder Indeks, Irland, DKK	30 081	3 424 951	2,84
Nordnet Teknologi Indeks, Irland, DKK	21 175	3 852 371	3,19
Nordnet USA Indeks, Irland, DKK	32 129	6 464 043	5,36
<b>Aktiefond</b>		<b>37 001 550</b>	<b>30,66</b>
SEB Corporate Bond Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	20 296	16 083 191	13,33
SEB Danish Mortgage Bond Fund IC H-DKK, Luxemburg, DKK	175 366	14 569 612	12,07
SEB Dynamisk Räntefond IC EUR - Lux, Luxemburg, EUR/DKK	22 690	18 946 043	15,70
SEB Euro Short Rate Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	13 945	10 986 289	9,10
SEB Global High Yield IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	1 057	7 962 337	6,60
SEB Green Bond Fund IC EUR, Luxemburg, EUR/DKK	17 887	13 090 748	10,85
<b>Räntefond</b>		<b>81 638 220</b>	<b>67,65</b>
<b>Summa Kategori 7</b>		<b>118 639 770</b>	<b>98,31</b>
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>118 639 770</b>	<b>98,31</b>
<b>Summa värdepapper</b>		<b>118 639 770</b>	<b>98,31</b>
<b>Övriga tillgångar och skulder</b>		<b>2 040 042</b>	<b>1,69</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>120 679 812</b>	<b>100,00</b>

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	66 707 108	18 056 268
Andelsutgivning	52 849 238	47 329 019
Andelsinlösen	-4 430 271	-2 632 662
Periodens resultat enligt resultaträkning	5 553 737	3 954 483
Fondförmögenhet vid periodens slut	120 679 812	66 707 108

## 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 fondfaktabladet. Dessa finns på svenska och tillhandahålls kostnadsfritt på vår hemsida. Andelsvärdet beräknas dagligen och publiceras på [www.nordnet.se](http://www.nordnet.se)

**Hemsida:** [www.nordnetab.com/sv/nordnetfonder](http://www.nordnetab.com/sv/nordnetfonder)

**E-mailadress:** [nordnetfonder@nordnet.se](mailto: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