



Nordnet Fonder AB

Halvårsredogörelse 2024. Nordnet One Försiktig SEK

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 Försiktig SEK

ISIN: SE0017832033

Nordnet One Försiktig SEK 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: 2022-06-14

Kursnotering: Daglig

Förvaltningsavgift: 0,30%

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:

- 31,5% OMRX Total Bond
- 21% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged)
- 18% MSCI World ESG Leaders NR
- 17,5% OMRX T-Bill
- 4,5% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI
- 3% MSCI EM ESG Leaders NR
- 1,5% OMX Helsinki 25 ESG Responsible GI
- 1,5% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI
- 1,5% OBX Index

Organisationsnummer: 515603-2327

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 2 av 7, dvs en låg riskklass. Det betyder att fonden har låg 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 6,77 procent under perioden medan fondens jämförelseindex ökade med 5,13 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 52,3 miljoner SEK till 100,1 miljoner SEK och fonden hade ett nettoinflöde på 42,8 miljoner SEK.

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 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 svenska kronans försvagning mot USD och EUR har i viss mån 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 SEK	Andels- värde, SEK	Antal utestående andelar	Utdelning per andel	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	100 106 493	119,94	834 607	-	6,77	5,13	1,11
2023-12-31	52 285 841	112,33	465 483	-	10,77	8,63	-
2022-12-31	17 047 985	101,41	168 108	-	1,41 1)	1,46 1)	-

* Jämförelseindex: 31,5% OMRX Total Bond, 21% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged), 18% MSCI World ESG Leaders NR, 17,5% OMRX T-Bill, 4,5% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI, 3% MSCI EM ESG Leaders NR, 1,5% OMX Helsinki 25 ESG Responsible GI, 1,5% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI, 1,5% 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 2022-06-14 - 2022-12-31

Balansräkning

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2024-06-30</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar			
Fondandelar		99 045 718	52 045 480
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	99 045 718	52 045 480
Bankmedel och övriga likvida medel		1 474 759	1 783 800
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		30 731	15 475
Summa tillgångar		100 551 208	53 844 755
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24 141	12 680
Övriga skulder		420 574	1 546 234
Summa skulder		444 715	1 558 914
Fondförmögenhet	1,2	100 106 493	52 285 841
Poster inom linjen		Inga	Inga

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Fondandelar			
Kategori 7	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Nordnet Danmark Indeks B, DKK/SEK	3 255	1 426 256	1,42
Nordnet Europa Index, Irland	27 791	4 772 353	4,77
Nordnet Global Index, Irland	27 054	5 332 372	5,33
Nordnet Norge Indeks, NOK/SEK	7 984	1 812 893	1,81
Nordnet Suomi Indeks, EUR/SEK	629	1 717 472	1,72
Nordnet Sverige Index	7 160	4 787 509	4,78
Nordnet Teknologi Index, Irland	16 884	3 435 629	3,43
Nordnet Tillväxtmarknad Index, Irland	27 853	3 434 356	3,43
Nordnet USA Index, Irland	23 959	5 240 025	5,23
Aktiefond		31 958 865	31,92
SEB Corporate Bond Fund SEK C, Luxemburg	386 265	6 906 027	6,90
SEB Dynamisk Räntefond IC SEK - Lux, Luxemburg	129 993	14 826 855	14,81
SEB FRN Fond A	7 026	7 969 395	7,96
SEB Företagsobligationsfond C Inst	414 777	6 710 353	6,70
SEB Global High Yield IC H SEK, Luxemburg	68 447	6 734 405	6,73
SEB Green Bond IC H-SEK, Luxemburg	10 329	10 692 622	10,68
SEB Obligationsfond SEK	1 190 973	13 247 196	13,23
Räntefond		67 086 853	67,02
Summa Kategori 7		99 045 718	98,94
Summa Fondandelar		99 045 718	98,94
Summa värdepapper		99 045 718	98,94
Övriga tillgångar och skulder		1 060 775	1,06
Fondförmögenhet		100 106 493	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	52 285 841	17 047 985
Andelsutgivning	52 163 716	63 344 240
Andelsinlösen	-9 408 014	-31 482 421
Periodens resultat enligt resultaträkning	5 064 950	3 376 037
Fondförmögenhet vid periodens slut	100 106 493	52 285 841

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".

Förvalt kapital

Förvalt 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

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