

A woman with long brown hair, wearing a white blazer over a black top and white trousers, is looking down at her smartphone. The background is a blurred city street at night with warm lights.

Nordnet Fonder AB.

Årsberättelse 2024.

Nordnet Norge Indeks.

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 Norge Indeks

ISIN: SE0005993110

Nordnet Norge Indeks 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 11,38 procent under 2024 medan fondens jämförelseindex steg 11,40 procent. Fondförmögenheten ökade under året från 4 839 miljoner NOK till 5 756 miljoner NOK och fonden hade ett nettoinflöde på 365 miljoner NOK under året.

Året som gått

Fonden utvecklade sig väl i förhållande till sitt jämförelseindex under året.

Personella, organisatoriska eller övriga väsentliga händelser av betydelse för fonden

Under året har fonden bytt namn från Nordnet Indeksfond Norge till Nordnet Norge Indeks.

Derivat & värdepapperslån

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har under 2024 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i finansiella index.

Fonden har under 2024 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 Fondbolagets Förenings rekommendationer.

Värderingsprinciper

Fondens finansiella instrument inklusive skulder och derivat värderas till marknadsvärde motsvarande avslutspris på balansdagen (2024-12-31). 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 2024 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 7 876 366 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,	Andels- Värde, NOK,	Antal utestående andelar	Utdelning per andel,	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	5 756 193	229,67	25 063 376	-	11,38	11,40	0,04
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

*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

2024-12-31

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

Risk & avkastningsmått

Totalrisk % 1)	8,89
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	8,88
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 år %	10,44
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 år %	9,49

Kostnader

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

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,13
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 %	2,20
Lägsta hävstång %	0,23
Genomsnittlig hävstång %	0,90

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>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		5 721 209 792	4 774 357 412
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	5 721 209 792	4 774 357 412
Bankmedel och övriga likvida medel		61 698 740	87 536 097
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 761 241	1 294 702
Summa tillgångar		5 784 669 773	4 863 188 211
Skulder			
Övriga skulder		28 476 433	23 711 537
Summa skulder		28 476 433	23 711 537
Fondförmögenhet	1,2	5 756 193 340	4 839 476 674
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		5 819 082	4 479 969

Resultaträkning

<i>Belopp i NOK</i>	<i>Not</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		178 643 596	77 096 921
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		1 024 906	1 374 081
Värdeförändring på fondandelar		-	167
Övriga intäkter		3 803	704
Ränteintäkter		1 600 209	1 621 547
Utdelningar		370 959 772	325 040 851
Valutakursvinster och-förluster netto		-265 290	-186 965
Summa intäkter och värdeförändring		551 966 996	404 947 306
Kostnader			
Summa kostnader		-	-
Årets resultat		551 966 996	404 947 306

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1	Antal	Marknadsvärde (NOK)	Andel %
Aker BP, Norway, NOK	1 464 423	324 662 579	5,64
BW LPG, Singapore, NOK	388 306	48 654 742	0,85
Equinor, Norway, NOK	3 226 157	856 222 068	14,87
Frontline, Norway, NOK	450 910	70 589 960	1,23
Hafnia Ltd, Bermuda, NOK	1 304 258	79 233 674	1,38
Subsea 7, Great Britain, NOK	1 050 272	189 153 987	3,29
TGS Nopec Geophysical, Norway, NOK	909 559	103 143 991	1,79
Var Energi ASA, Norway, NOK	4 048 996	142 889 069	2,48
Energi		1 814 550 069	31,52
Norsk Hydro, Norway, NOK	6 051 471	378 458 996	6,57
Yara International, Norway, NOK	767 267	230 793 914	4,01
Material		609 252 910	10,58
Golden Ocean Group, Norway, NOK	364 326	36 279 583	0,63
Hoegh Autoliners Asa, Norway, NOK	530 494	60 051 921	1,04
Kongsberg Gruppen, Norway, NOK	407 585	521 708 800	9,06
MPC Container Ships, Norway, NOK	1 743 347	36 139 583	0,63
Norwegian Air Shuttle, Norway, NOK	3 561 561	39 177 171	0,68
Tomra Systems, Norway, NOK	1 028 954	150 844 656	2,62
WALLENIOUS WILHELMSEN ASA, Norway, NOK	489 385	45 757 498	0,79
Industri		889 959 212	15,46
Mowi, Norway, NOK	2 036 838	396 674 200	6,89
Orkla, Norway, NOK	3 480 563	342 313 371	5,95
Salmar, Norway, NOK	336 537	181 898 248	3,16
Dagligvaror		920 885 820	16,00
DNB Bank, Norway, NOK	2 670 495	605 935 316	10,53
Gjensidige, Norway, NOK	926 817	186 290 217	3,24
Storebrand, Norway, NOK	2 075 944	251 604 413	4,37
Finans		1 043 829 945	18,13
Nordic Semiconductor ASA, Norway, NOK	802 701	80 631 315	1,40
Informationsteknik		80 631 315	1,40
Telenor, Norway, NOK	2 853 432	362 100 521	6,29
Kommunikationstjänst		362 100 521	6,29
Summa Kategori 1		5 721 209 792	99,39
Summa Överlåtbara värdepapper		5 721 209 792	99,39
Övriga derivatinstrument			
OBX Index JAN 25, NOK	261	0	0,00
Indexterminer		0	0,00
Summa Kategori 2		0	0,00
Summa Övriga derivatinstrument		0	0,00

Summa värdepapper	5 721 209 792	99,39
Övriga tillgångar och skulder	34 983 548	0,61
Fondförmögenhet	5 756 193 340	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

	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
Fondförmögenhet vid årets början	4 839 476 674	4 224 714 840
Andelsutgivning	664 704 271	441 844 828
Andelsinlösen	-299 954 601	-232 030 300
Periodens resultat enligt resultaträkning	551 966 996	404 947 306
Fondförmögenhet vid periodens slut	5 756 193 340	4 839 476 674

Till andelsägarna i Nordnet Norge Indeks
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 Norge Indeks för år 2024-01-01 - 2024-12-31.

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 Norge Indeks finansiella ställning per den 31 december 2024 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 15 april 2025

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, Pia Hagen och Gabrielle Hagman.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under 2024 lanserades fonden Nordnet Småbolag Sverige Index i samarbete med J.P. Morgan Mansart Management Limited.

Nordnet Fonder AB skrev under 2024 under PRI, ”Principles for Responsible Investments”.

Under året tillträdde Pia Hagen som extern ledamot i Nordnet Fonder AB:s styrelse. Erik Lidén har under året lämnat Nordnet Fonder AB:s styrelse.

Förvaltat kapital

Förvaltat kapital i bolagets samtliga fonder uppgick per den 31 december 2024 till 33 196 175 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 Sverige Index, Nordnet Danmark Indeks, Nordnet Norge Indeks, Nordnet Suomi Indeks.

Styrelsen och verkställande direktören för Nordnet Fonder AB avger härmed årsberättelse 2024 för Nordnet Norge Indeks

Stockholm den 15 april 2025

Tonika Hirdman

Styrelseordförande/Styrelseledamot

Niklas Söderström

Verkställande direktör

Carina Tovi

Styrelseledamot

Gabrielle Hagman

Styrelseledamot

Erik Kjellberg

Styrelseledamot

Pia Hagen

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse beträffande denna årsberättelse har avgivits den 15 april 2025.

Deloitte AB

Auktoriserad revisor

Patrick Honeth