



Nordnet Fonder AB.

Årsberättelse 2024. Nordnet One Balance 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 Balance DKK

ISIN: SE0017831944

Nordnet One Balance 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 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: 2022-05-31

Kursnotering: Daglig

Förvaltningsavgift: 0,47%

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:

- 48% MSCI World ESG Leaders NR
- 28% Bloomberg Series-E Denmark Govt 1-3 Yr Bond Index
- 12% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged)
- 6% MSCI EM ESG Leaders NR
- 6% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI

Organisationsnummer: 515603-2277

Risk/Avkastningsprofil

Lägre risk Högre risk



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

Fondens andelsvärde steg 15,01 procent under 2024 medan fondens jämförelseindex steg 13,97 procent. Fondförmögenheten ökade under året från 180 miljoner DKK till 490 miljoner DKK och fonden hade ett nettoinflöde på 268 miljoner DKK under året.

Året som gått

Under året 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. Den amerikanska ekonomin har utvecklats starkt trots ett något högre ränteläge jämfört med till exempel eurozonen. 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 – haft en kraftigt positiv utveckling under året och har en stor delförklaring till att de amerikanska och globala indexen utvecklats starkt. Särskilt när presidentvalsresultatet i USA var klart så tog den amerikanska börsen ännu ett kraftigt kliv uppåt och i synnerhet teknologibolagen.

I fråga om råvaror har oljepriset varit stabilt och haft en avtagande trend. Noterbart är även att ädelmetallerna guld och silver har utvecklats starkt under året, 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 danska aktie- och räntemarknaderna och har haft en positiv utveckling under året. Fondens utvecklade sig bättre än dess jämförelseindex under perioden.

Personella, organisatoriska eller övriga väsentliga händelser av betydelse för fonden

Inga väsentliga händelser har skett under året.

Derivat & värdepapperslån

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat men har under 2024 inte utnyttjat denna möjlighet.

Fonden har under 2024 inte heller utnyttjat möjligheten att använda sig av värdepapperslån.

Riskbedömningsmetod

Ej applicerbart då fonden under 2024 inte handlat med derivat.

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.

Fondens hållbarhetsarbete

Information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper framgår av bilagan i detta dokument.

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 sitt jämförelseindex. Fondens aktiva risk beräknas på månadsdata och avser de 24 senaste månaderna.

Fonden har som mål att uppnå en långsiktig värdetillväxt genom en god riskspridning i placeringarna.

Fondbolagets förvaltare strävar efter att uppnå detta mål genom sin förvaltningsmetodik.

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

Årsberättelsen har upprättats enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), samt följer Fondbolagens 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 DKK	Andels- Värde, DKK	Antal utestående andelar	Utdelning per andel	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	489 890 917	124,48	3 935 493	-	15,01	13,97	0,80
2023-12-31	179 675 143	108,23	1 660 130	-	14,52	12,89	-
2022-12-31	45 245 863	94,51	478 742	-	-5,49 1)	-4,79 1)	-

*Jämförelseindex: 28% Bloomberg Series-E Denmark Govt 1-3 Yr Bond Index, 48% MSCI World ESG Leaders NR, 12% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged), 6% MSCI EM ESG Leaders NR, 6% 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

Nyckeltal

2024-12-31

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

Risk & avkastningsmått

Totalrisk % 1)	5,88
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	5,96
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 år %	14,74
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 år %	8,83

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	0,47
Förvaltningsavgift, rörligt %	-
Transaktionskostnader kr	-
Transaktionskostnader %	-
Analyskostnader kr	-
Analyskostnader %	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	0,50
Insättnings- och uttagsavgifter %	Ingen

Förvaltningskostnad

Vid engångsinsättning 10 000 kr	51,14
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	3,19

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,09
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

Balansräkning

<i>Belopp i DKK</i>	<i>Not</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar			
Fondandelar		483 782 068	175 720 700
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	483 782 068	175 720 700
Bankmedel och övriga likvida medel		15 138 912	7 671 576
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		230 548	76 060
Summa tillgångar		499 151 528	183 468 336
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 421 636	68 226
Övriga skulder		7 838 975	3 724 967
Summa skulder		9 260 611	3 793 193
Fondförmögenhet	1,2	489 890 917	179 675 143
Poster inom linjen		Inga	Inga

Resultaträkning

<i>Belopp i DKK</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 fondandelar		43 110 412	14 264 848
Övriga intäkter		898 952	280 917
Ränteintäkter		213 572	68 738
Valutakursvinster och-förluster netto		-164 798	-66 186
Summa intäkter och värdeförändring		44 058 138	14 548 317
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-1 564 427	-492 977
Räntekostnader		-	-38
Övriga kostnader		-	-
Summa kostnader		-1 564 427	-493 015
Årets resultat		42 493 711	14 055 302

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Fondandelar			
Kategori 7	Antal	Marknadsvärde (DKK)	Andel %
Nordnet Danmark Indeks B, DKK	107 942	28 730 829	5,86
Nordnet Europa Indeks, Irland, DKK	204 634	30 637 934	6,25
Nordnet Global Indeks, Irland, DKK	411 984	80 208 250	16,37
Nordnet Nye Markeder Indeks, Irland, DKK	251 777	30 771 477	6,28
Nordnet Teknologi Indeks, Irland, DKK	158 960	31 694 655	6,47
Nordnet USA Indeks, Irland, DKK	273 450	60 778 964	12,41
SEB Global Exposure Fund IC (USD), Luxemburg, USD/DKK	30 541	33 145 683	6,77
Aktiefond		295 967 792	60,42
SEB Corporate Bond Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	43 996	36 416 704	7,43
SEB Danish Mortgage Bond Fund IC H-DKK, Luxemburg, DKK	380 421	32 807 484	6,70
SEB Dynamisk Räntefond IC EUR - Lux, Luxemburg, EUR/DKK	50 286	43 539 163	8,89
SEB Euro Short Rate Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	30 512	24 572 993	5,02
SEB Global High Yield IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	2 389	18 841 806	3,85
SEB Green Bond Fund IC EUR, Luxemburg, EUR/DKK	35 928	27 113 985	5,53
SEB Hybrid Capital O EUR, EUR/DKK	5 039	4 522 142	0,92
Räntefond		187 814 277	38,34
Summa Kategori 7		483 782 068	98,75
Summa Fondandelar		483 782 068	98,75
Summa värdepapper		483 782 068	98,75
Övriga tillgångar och skulder		6 108 849	1,25
Fondförmögenhet		489 890 917	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- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	179 675 143	45 245 863
Andelsutgivning	279 405 143	123 697 090
Andelsinlösen	-11 683 080	-3 323 112
Periodens resultat enligt resultaträkning	42 493 711	14 055 302
Fondförmögenhet vid periodens slut	489 890 917	179 675 143

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordnet One Balance DKK

Identifieringskod för juridiska personer: 636700HZSPZT3TWMSA27

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%

Nej

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 2,6% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fondens miljörelaterade och sociala egenskaper främjades via värdebaserade exkluderingar, främst genom att enbart investera i underliggande fonder där exkluderingar integrerats i dess urvalsprocess.

Fonden prioriterar i sitt urval investeringar i fonder som förhåller sig till artikel 8 eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 (SFDR).

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

<i>Hållbarhetsindikator</i>	<i>Mått</i>	<i>Mätvärde</i>
<i>Brott mot internationella normer och konventioner</i>	<i>Andel av Fondens totala kapital där det förekommit brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag</i>	<i>0,46%</i>
<i>Exponering mot kontroversiella vapen</i>	<i>Andel av Fondens totala kapital med exponering mot kontroversiella vapen</i>	<i>0,02%</i>
<i>Exponering mot kontroversiella bolag</i>	<i>Andel av Fondens totala kapital där det förekommit betydande kontroverser, uppgående till nivå 5 på Sustainalytics femgradiga skala</i>	<i>0,22%</i>

I de fall det uppmätts avvikelser mot hållbarhetsindikatorerna har dessa kontrollerats på individuell nivå i dialog med den underliggande fondens förvaltning. I samtliga fall har dessa avvikelser kunnat härledas till skillnader i bedömning från olika dataleverantörer. Vi noterar avvikelserna och följer upp dessa regelbundet under året, men låter dem vara kvar i portföljen.

Generellt är datatillgången för ränteexponeringar begränsad, så mätvärdet reflekterar i huvudsak fondens aktieexponering, mätt som andel av totalt kapital.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde
Andel artikel 8 eller 9	Andel av fondens underliggande fondandelar som klassificerats som Artikel 8 eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 (SFDR)	2022	88%
Brott mot internationella normer och konventioner	Andel av Fondens totala kapital där det förekommit brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2023	0,5%
Exponering mot kontroversiella vapen	Andel av Fondens totala kapital med exponering mot kontroversiella vapen	2023	0%
Exponering mot kontroversiella bolag	Andel av Fondens totala kapital där det förekommit betydande kontroverser, uppgående till nivå 5 på Sustainalytics femgradiga skala	2023	0,2%

Observera att fondens hållbarhetsindikatorer omdefinierades under 2023.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar, men har under året haft innehav i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

● **På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

De hållbara investeringarna i fonden orsakade inte betydande skada genom att de:

- Inte var involverade i framställandet av kontroversiella vapen.
- Inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen pågående kontroverser.
- Inte var involverade i aktiviteter som bryter mot *internationella normer och konventioner*.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas inte i investeringsbesluten för denna fond.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingskriterier och kontrolleras regelbundet.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas inte i investeringsbesluten för denna fond.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Nordnet Global Index	N/A	16,38%	N/A
Nordnet USA Index	N/A	11,28%	N/A
SEB Dynamic Bond Fund IC H	N/A	8,62%	N/A
Nordnet Europa Index	N/A	7,97%	N/A
SEB Corporate Bond IC	N/A	7,71%	N/A

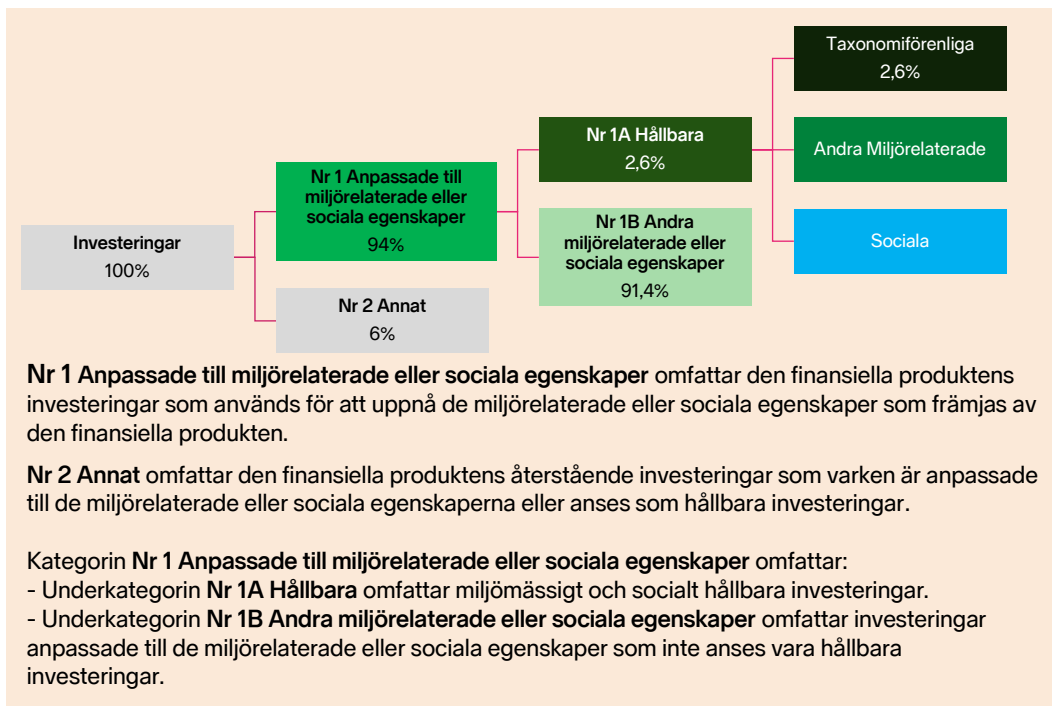
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden som är: 2024



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	% tillgångar
Informationsteknik	19,4%
Finans	9%
Hälsovård	7,2%
Industri	6,3%
Sällanköpsvaror	5,2%
Kommunikationstjänster	4,3%
Dagligvaror	2,9%
Material	2,1%
Energi	1,3%
Kraftförsörjning	1%
Fastighet	1%
Ej klassificerat	40,3%

Fonden är en fondandelsfond och siffrorna avser därför sektorexponering via underliggande fonders tillgångar. Andelen ej klassificerade investeringar avser främst exponering mot räntor och obligationer.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

I fondbolagets taxonomirapportering redovisas endast av bolagen själva rapporterad taxonomiförenlighet. Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2024 uppgick till 2,6% baserat på bolagens omsättning.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**¹

Ja,



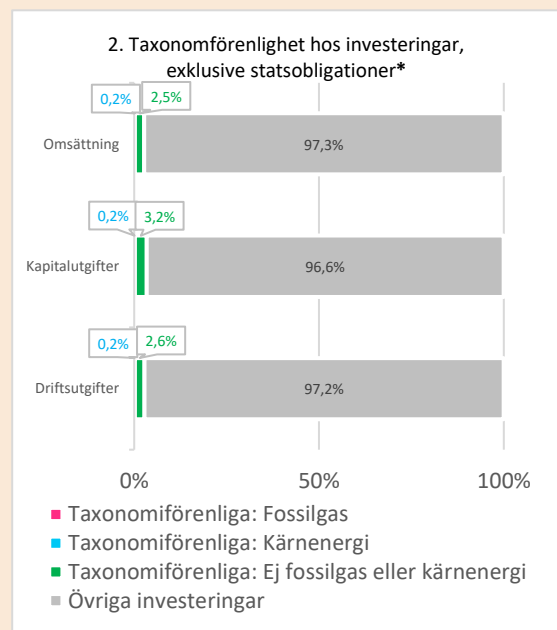
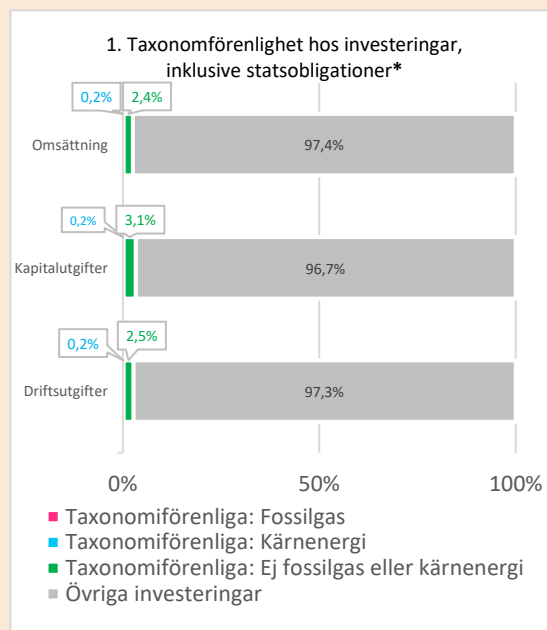
I fossilgas



I kärnenergi

Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fondens andel investeringar i omställningsverksamheter uppgick till 0,2%.

Fondens andel investeringar i möjliggörande verksamheter uppgick till 1,4%.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- omsättning, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- kapitalutgifter, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- driftsutgifter, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

För 2024 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 2,6%.

För tidigare år rapporterade fonden inga taxonomiförenliga investeringar.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Då fonden inte åtagit sig att göra hållbara investeringar har inga miljömål definierats.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Då fonden inte åtagit sig att göra hållbara investeringar har inga sociala mål definierats.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I kategorin "annat" inkluderas fondens likvida medel som behövs för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljningar av fondandelar. Den andel som avser likvida medel hos institut följer vid var tid Nordnet Fonders krav på praxis för god styrning. Kategorin inkluderade även investeringar i fonder som inte rapporterar enligt SFDR artikel 8 eller 9. Även för dessa investeringar kontrolleras regelbundet att fondens exkluderingskriterier uppfylls.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med sin exkluderingsstrategi.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden använder sig inte av ett referensvärde.

Till andelsägarna i Nordnet One Balance DKK
Organisationsnummer: 515603-2277

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Nordnet Fonder AB, organisationsnummer 556541-9057, utfört en revision av årsberättelsen för Nordnet One Balance DKK för år 2024-01-01 - 2024-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 10-16.

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 One Balance DKKs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 10-16.

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.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen på sidorna 10-16. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

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 revisionsned 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. Risker 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.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 10-16 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsned i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen

Stockholm den 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.

Förvaltad kapital

Förvaltad 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 One Balance DKK

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