



Nordnet

Nordnet Fonder AB.

Halvårsredogörelse 2025. 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



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 minskade med -1,05 procent under perioden medan fondens jämförelseindex minskade med -1,34 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 489,9 miljoner DKK till 569,2 miljoner DKK och fonden hade ett nettoinflöde på 85,5 miljoner DKK.

Halvåret som gått

Under de första månaderna under 2025 var de globala finansiella marknaderna stabila - aktiemarknaderna höll sig på toppnivåer samtidigt som inflationen runt om i de utvecklade ekonomierna trendade nedåt. I och med president Trumps olika utspel kring tullar gentemot både större handelsblock som EU och Kina samt nordamerikanska block resulterade det i volatilitet och ett stort nedstall i de globala finansiella marknaderna.

Aktiemarknaderna sjönk kraftigt samt att volatiliteten i ränte- och valutamarknaderna ökade dramatiskt. Utspelen kring tullarna skapade osäkerhet och just osäkerhet inom en så viktig del i den globala ekonomin som handel medförde bland annat att de nedåtgående inflationstendenserna gjorde halt. Centralbanker med amerikanska FED i spetsen satte paus för sänkta styrräntor. Den amerikanska dollarn sjönk i värde då det höga förtroendet för valutan påverkades i viss mån. Inflationsutvecklingen har fortsatt haft en stor påverkan på både aktie- och räntemarknaderna.

De amerikanska och europeiska aktiemarknaderna återhämtade sig under slutet av perioden och bland de utvecklade marknaderna har tex den tyska börsen stigit kraftigt under det första halvåret. De amerikanska börserna har också återhämtat sig.

I fråga om råvaror har oljepriset haft en sjunkande pristrend men med ett par snabba rörelser uppåt i samband med geopolitisk oro i Mellanöstern. Noterbart är även att ädelmetallerna guld och silver har utvecklats starkt under året, troligen en reaktion på oro för inflation och tullar.

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. Under slutet av perioden påbörjades olika typer av förhandlingar kring tullar som gav förnyad kraft åt de globala aktiemarknaderna.

Fonden placerar brett i de globala och danska aktie- och räntemarknaderna och har haft en negativ utveckling under det första halvåret. Fonden utvecklade sig bättre än dess jämförelseindex under perioden.

Personella, organisatoriska eller övriga väsentliga händelser av betydelse för fonden

Under perioden har avgående VD Carl Fredrik Lagerholm ersatts av Niklas Söderström.

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 (2025-06-30). 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	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2025-06-30	569 225 531	123,17	4 621 509	-	-1,05	-1,34	0,90
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

Balansräkning

Belopp i DKK	Not	2025-06-30	2024-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		561 149 563	483 782 068
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	561 149 563	483 782 068
Bankmedel och övriga likvida medel		11 514 933	15 138 912
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		271 859	230 549
Summa tillgångar		572 936 355	499 151 529
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		226 273	1 421 636
Övriga skulder	2	3 484 551	7 838 975
Summa skulder		3 710 824	9 260 612
Fondförmögenhet	1,3	569 225 531	489 890 917
Poster inom linjen		Inga	Inga

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2025-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Fondandelar			
Kategori 7	Antal	Marknadsvärde (DKK)	Andel %
Nordnet Danmark Indeks B, DKK	137 456	35 333 097	6,21
Nordnet Europa Indeks, Irland, DKK	228 383	35 606 465	6,26
Nordnet Global Indeks, Irland, DKK	504 832	94 037 005	16,52
Nordnet Nye Markeder Indeks, Irland, DKK	278 546	34 647 208	6,09
Nordnet Teknologi Indeks, Irland, DKK	196 858	37 483 143	6,58
Nordnet USA Indeks, Irland, DKK	345 645	70 478 395	12,38
SEB Global Exposure Fund IC (USD), Luxemburg, USD/DKK	34 230	35 545 812	6,24
Aktiefond		343 131 124	60,28
SEB Corporate Bond Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	52 429	44 203 413	7,77
SEB Danish Mortgage Bond Fund IC H-DKK, Luxemburg, DKK	484 777	42 039 866	7,39
SEB Dynamisk Räntefond IC EUR - Lux, Luxemburg, EUR/DKK	56 523	50 660 876	8,90
SEB Euro Short Rate Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	30 512	24 972 771	4,39
SEB Global High Yield IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	1 949	15 913 452	2,80
SEB Green Bond Fund IC EUR, Luxemburg, EUR/DKK	42 488	32 743 451	5,75
SEB Hybrid Cap O EUR, EUR/DKK	8 069	7 484 610	1,31
Räntefond		218 018 439	38,30
Summa Kategori 7		561 149 563	98,58
Summa Fondandelar		561 149 563	98,58
Summa värdepapper		561 149 563	98,58
Övriga tillgångar och skulder		8 075 968	1,42
Fondförmögenhet		569 225 531	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 Övriga skulder

	2025-06-30	2024-12-31
Upplupna kunduttag *	1 712 220	-
Ej registrerade kundinsättningar	1 767 552	7 838 975
Övriga upplupna kostnader	4 779	-
Summa	3 417 431	7 838 975

*Upplupna kunduttag presenterades under Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 2024-12-31

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

	<i>2025-01-01- 2025-06-30</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	489 890 917	179 675 143
Andelsutgivning	194 428 769	279 405 143
Andelsinlösen	-108 900 244	-11 683 080
Periodens resultat enligt resultaträkning	-6 193 911	42 493 711
Fondförmögenhet vid periodens slut	569 225 531	489 890 917

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, Gabrielle Hagman och Pia Hagen.

Väsentliga händelser under perioden

Under perioden har avgående VD Carl Fredrik Lagerholm ersatts av Niklas Söderström.

Förvaltat kapital

Förvaltat kapital i bolagets samtliga fonder uppgick per den 30 juni 2025 till 36 918 498 621 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 2025-06-30.

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

Niklas Söderström

Verkställande direktör