



Nordnet

Nordnet Fonder AB.

Halvårsredogörelse 2026. 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
Komplet løsning

ISIN: SE0017831944

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.

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: Erika Wranegård

Jämförelseindex är sammansatt av:

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

Organisationsnummer: 515603-2277

Lägre risk ← → Högre risk

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



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

Fonden ökade med 8,72 procent under perioden medan fondens jämförelseindex ökade med 7,68 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 714,2 miljoner DKK till 923,3 miljoner DKK och fonden hade ett nettointflöde på 139,9 miljoner DKK.

Halvåret som gått

Det första halvåret 2026 visade på en betydande underliggande styrka på de globala finansiella marknaderna. Trots geopolitisk oro och råvaruchocker levererade riskfyllda tillgångar god avkastning, driven av en omfattande global investeringscykel inom AI, teknologi, försvar och infrastruktur samt en motståndskraftig ekonomisk tillväxt och solida bolagsvinster.

Konflikten i Mellanöstern och kontrollen över Hormuzsundet stod i centrum för marknaderna. Störningarna i de globala energiflödena fick oljepriset (Brent) att spika över 100 dollar per fat under våren. Under försommaren dämpades pristrycket något i takt med nyheter om nedtrappning i konflikten och tillfälligt eldupphör.

Den kraftiga uppgången i energipriser fick stor inverkan på både inflation och centralbankspolitik. Inflationsoron ledde till stigande marknadsräntor och förändrade förväntningar. Europeiska centralbanken (ECB) svarade med en räntehöjning under juni, medan den amerikanska centralbanken (Fed) – under ledning av sin nya chef Kevin Warsh – valde att hålla räntan oförändrad.

Inom aktiemarknaderna var teknikutvecklingen den centrala motorn, vilket drev god vinstutveckling i både utvecklade marknader (DM) och tillväxtmarknader (EM). Rallyt drevs framför allt av hyperscalers enorma capex-investeringar, vilket gynnade hårdvara och halvledare. Denna snäva uppgång medförde dock en ökad marknadskoncentration. Mot slutet av halvåret präglades marknaden av en tydlig sektorrotation när investerare i större utsträckning började kräva tydligare avkastning på de massiva AI-satsningarna. Samtidigt blev datacenters enorma energibehov en kritisk flaskhals, vilket fick kapitalet att rotera vidare mot kraft- och energisektorn. Parallellt med dessa rörelser på aktiemarknaden agerade den amerikanska dollarn trygg hamn och stärktes brett under första halvåret.

Fonden placerar brett i de globala och danska aktie- och räntemarknaderna och har haft en stark positiv utveckling under första halvåret. Fonden utvecklades bättre än sitt jämförelseindex under perioden.

Personella, organisatoriska eller övriga väsentliga händelser av betydelse för fonden

Inga väsentliga händelser har skett 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 fonduval 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 (2026-06-30). 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 % **
2026-06-30	923 254 765	144,12	6 406 292	-	8,72	7,68	0,96
2025-12-31	714 177 760	132,56	5 387 565	-	6,49	6,19	0,89
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 Climate Change NR, 12% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged), 6% MSCI Emerging Markets Climate Change 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	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		908 656 556	707 358 062
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	908 656 556	707 358 062
Bankmedel och övriga likvida medel		18 247 911	13 128 963
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		417 212	337 528
Summa tillgångar		927 321 679	720 824 553
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		370 574	300 146
Övriga skulder	2	3 696 340	6 346 647
Summa skulder		4 066 914	6 646 793
Fondförmögenhet	1,3	923 254 765	714 177 760
Poster inom linjen		Inga	Inga

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Fondandelar			
Kategori 7	Antal	Marknadsvärde (DKK)	Andel %
Nordnet Danmark Indeks B, DKK	201 169	56 908 629	6,16
Nordnet Europa Indeks, Irland, DKK	325 874	59 728 439	6,47
Nordnet Global Indeks, Irland, DKK	645 715	150 390 906	16,29
Nordnet Nye Markeder Indeks, Irland, DKK	320 833	57 417 175	6,22
Nordnet Teknologi Indeks, Irland, DKK	203 418	57 108 235	6,19
Nordnet USA Indeks, Irland, DKK	435 014	113 390 361	12,28
SEB Global Exposure Fund IC (USD), Luxemburg, USD/DKK	46 331	61 839 154	6,70
Aktiefond		556 782 899	60,31
SEB Danish Mortgage Bond Fund IC H-DKK, Luxemburg, DKK	830 998	73 515 029	7,96
SEB Corporate Bond Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	84 283	72 635 191	7,87
SEB Euro Short Rate Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	54 290	45 441 772	4,92
SEB Global High Yield IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK	989	8 417 211	0,91
SEB Green Bond Fund IC EUR, Luxemburg, EUR/DKK	75 258	59 217 145	6,41
SEB Hybrid Cap O EUR, EUR/DKK	12 137	11 967 630	1,30
SEB Dynamisk Räntefond IC EUR - Lux, Luxemburg, EUR/DKK	87 231	80 679 681	8,74
Räntefond		351 873 658	38,11
Summa Kategori 7		908 656 556	98,42
Summa Fondandelar		908 656 556	98,42
Summa värdepapper		908 656 556	98,42
Övriga tillgångar och skulder		14 598 209	1,58
Fondförmögenhet		923 254 765	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

	2026-06-30	2025-12-31
Upplupna kunduttag *	2 346 703	421 105
Ej registrerade kundinsättningar	1 349 637	5 925 542
Summa	3 696 340	6 346 647

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

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

	<i>2026-01-01- 2026-06-30</i>	<i>2025-01-01- 2025-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	714 177 760	489 890 917
Andelsutgivning	254 314 985	370 912 599
Andelsinlösen	-114 457 990	-186 589 457
Periodens resultat enligt resultaträkning	69 220 010	39 963 701
Fondförmögenhet vid periodens slut	923 254 765	714 177 760

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

Inga väsentliga händelser har skett under perioden.

Förvaltat kapital

Förvaltat kapital i bolagets samtliga fonder uppgick per den 30 juni 2026 till 61 700 249 229 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.

Aktiefonder

Nordnet Sverige Index, Nordnet Danmark Indeks, Nordnet Norge Indeks, Nordnet Suomi Indeks, Nordnet Småbolag Sverige Index, Nordnet Germany.

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 2026-06-30.

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