



Nordnet

Nordnet Fonder AB.

Halvårsredogörelse 2026. Nordnet One Balanserad 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



ISIN: SE0017831977

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: 2022-06-14

Förvaltningsavgift: 0,32%

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:

- 36% MSCI World Climate Change NR
- 18% OMRX Total Bond
- 12% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged)
- 10% OMRX T-Bill
- 9% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI
- 6% MSCI Emerging Markets Climate Change NR
- 3% OMX Helsinki 25 ESG Responsible GI
- 3% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI
- 3% OBX Index

Organisationsnummer: 515603-2285

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 10,52 procent under perioden medan fondens jämförelseindex ökade med 9,75 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 4 203,1 miljoner SEK till 4 742,2 miljoner SEK och fonden hade ett nettoinflöde på 91,1 miljoner SEK.

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 nordiska aktie- och räntemarknaderna och har haft en stark positiv utveckling under det 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 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 (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 SEK	Andels- värde, SEK	Antal utestående andelar	Utdelning per andel	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	4 742 239 895	155,61	30 475 097	-	10,52	9,75	0,94
2025-12-31	4 203 090 812	140,80	29 851 714	-	5,40	5,03	0,94
2024-12-31	323 438 965	133,59	2 421 084	-	14,57	14,00	0,93
2023-12-31	153 930 595	116,60	1 320 177	-	13,70	12,10	-
2022-12-31	28 286 418	102,55	275 819	-	2,55 1)	3,19 1)	-

*Jämförelseindex: 36% MSCI World Climate Change NR, 18% OMRX Total Bond, 12% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged), 10% OMRX T-Bill, 9% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI, 6% MSCI Emerging Markets Climate Change NR, 3% OMX Helsinki 25 ESG Responsible GI, 3% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI, 3% 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

Belopp i SEK	Not	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		4 713 390 792	4 187 030 056
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	4 713 390 792	4 187 030 056
Bankmedel och övriga likvida medel		38 844 003	32 586 232
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 789 225	1 612 925
Summa tillgångar		4 754 024 020	4 221 229 213
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 312 628	1 214 824
Övriga skulder	2	10 471 497	16 923 577
Summa skulder		11 784 125	18 138 401
Fondförmögenhet	1,3	4 742 239 895	4 203 090 812
Poster inom linjen		Inga	Inga

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Fondandelar			
Kategori 7	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Nordnet Danmark Indeks B, DKK/SEK	327 566	137 348 469	2,90
Nordnet Europa Index, Irland	1 637 401	317 975 118	6,71
Nordnet Global Index, Irland	2 020 045	498 393 695	10,51
Nordnet Norge Indeks, NOK/SEK	398 309	124 073 521	2,62
Nordnet Suomi Indeks, EUR/SEK	38 288	147 554 782	3,11
Nordnet Sverige Index	513 693	428 486 994	9,04
Nordnet Teknologi Index, Irland	971 094	297 178 062	6,27
Nordnet Tillväxtmarknad Index, Irland	1 467 018	276 534 431	5,83
Nordnet USA Index, Irland	2 331 556	643 868 510	13,58
Aktiefond		2 871 413 582	60,55
SEB FRN Fond A	182 212	227 168 843	4,79
SEB Företagsobligationsfond C Inst	10 651 344	186 385 731	3,93
SEB Global High Yield IC H SEK, Luxemburg	500 964	55 246 365	1,16
SEB Green Bond IC H-SEK, Luxemburg	248 534	274 539 346	5,79
SEB Hybrid Cap G SEK	389 434	51 420 054	1,08
SEB Obligationsfond SEK	37 909 101	446 413 785	9,41
SEB Corporate Bond Fund SEK C, Luxemburg	9 719 136	184 459 485	3,89
SEB Dynamisk Räntefond IC SEK - Lux, Luxemburg	3 313 149	416 343 600	8,78
Räntefond		1 841 977 209	38,84
Summa Kategori 7		4 713 390 792	99,39
Summa Fondandelar		4 713 390 792	99,39
Summa värdepapper		4 713 390 792	99,39
Övriga tillgångar och skulder		28 849 103	0,61
Fondförmögenhet		4 742 239 895	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
Upplupet kunduttag	5 445 481	6 978 758
Ej registrerade andelsköp	5 026 016	9 944 819
	10 471 497	16 923 577

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	4 203 090 812	323 438 965
Andelsutgivning	598 647 400	4 144 391 844
Andelsinlösen	-507 502 365	-585 118 349
Periodens resultat enligt resultaträkning	448 004 048	320 378 352
Fondförmögenhet vid periodens slut	4 742 239 895	4 203 090 812

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