



Nordnet Fonder AB.

# Halvårsredogörelse 2026. Nordnet One Forsiktig 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](http://www.nordnetab.com/sv/nordnetfonder)



# Nordnet One Forsigtig DKK

ISIN: SE0017832017

Nordnet One Forsigtig 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 30 procent. Fondens exponering mot aktiemarknaden ska vid varje tillfälle utgöra minst 15 procent av fondens värde och fondens exponering mot ränte- och kreditmarknaden ska vid varje tillfälle utgöra minst 55 procent av fondens värde. Minst 80 procent av tillgångarna ska vara placerade i andra fonder.

## Fondfakta

**Fondens startdatum:** 2022-05-31

**Kursnotering:** Daglig

**Förvaltningsavgift:** 0,45%

**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:**

- 49% Bloomberg Series-E Denmark Govt 1-3 Yr Bond Index
- 24% MSCI World Climate Change NR
- 21% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged)
- 3% MSCI Emerging Markets Climate Change NR
- 3% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI

**Organisationsnummer:** 515603-2301

## Risk/Avkastningsprofil



Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller produkten i 2 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 2 av 7, dvs en låg riskklass. Det betyder att fonden har låg 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 4,94 procent under perioden medan fondens jämförelseindex ökade med 3,97 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 251,6 miljoner DKK till 286,6 miljoner DKK och fonden hade ett nettoinflöde på 22,1 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 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-<br>förmögenhet DKK | Andels-<br>värde, DKK | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel DKK | Total-<br>avkastning % | Jämförelse-<br>index % * | Aktiv<br>risk % ** |
|------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|
| 2026-06-30 | 286 566 537              | 127,48                | 2 247 932                   | -                          | 4,94                   | 3,97                     | 0,71               |
| 2025-12-31 | 251 597 111              | 121,48                | 2 071 168                   | -                          | 4,85                   | 4,41                     | 0,64               |
| 2024-12-31 | 155 710 098              | 115,86                | 1 343 920                   | -                          | 10,08                  | 8,05                     | 0,57               |
| 2023-12-31 | 66 707 108               | 105,25                | 633 825                     | -                          | 10,60                  | 8,38                     | -                  |
| 2022-12-31 | 18 056 268               | 95,16                 | 189 752                     | -                          | -4,84 1)               | -4,30 1)                 | -                  |

\*Jämförelseindex: 24% MSCI World Climate Change NR, 49% Bloomberg Series-E Denmark Govt 1-3 Yr Bond Index, 21% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged), 3% MSCI Emerging Markets Climate Change NR, 3% 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         |
|----------------------------------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|
| <b>Tillgångar</b>                                              |            |                    |                    |
| Fondandelar                                                    |            | 278 176 711        | 244 958 503        |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> | <b>1</b>   | <b>278 176 711</b> | <b>244 958 503</b> |
| <br>                                                           |            |                    |                    |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |            | 11 879 414         | 8 274 157          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   |            | 101 141            | 86 238             |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |            | <b>290 157 266</b> | <b>253 318 898</b> |
| <br>                                                           |            |                    |                    |
| <b>Skulder</b>                                                 |            |                    |                    |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   |            | 109 502            | 99 719             |
| Övriga skulder                                                 |            | 3 481 227          | 1 622 068          |
| <b>Summa skulder</b>                                           |            | <b>3 590 729</b>   | <b>1 721 787</b>   |
| <br>                                                           |            |                    |                    |
| <b>Fondförmögenhet</b>                                         | <b>1,2</b> | <b>286 566 537</b> | <b>251 597 111</b> |
| <br>                                                           |            |                    |                    |
| <b>Poster inom linjen</b>                                      |            | 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                           | 29 539  | 8 356 254           | 2,92          |
| Nordnet Europa Indeks, Irland, DKK                      | 52 170  | 9 562 079           | 3,34          |
| Nordnet Global Indeks, Irland, DKK                      | 143 642 | 33 455 117          | 11,67         |
| Nordnet Nye Markeder Indeks, Irland, DKK                | 48 361  | 8 654 782           | 3,02          |
| Nordnet Teknologi Indeks, Irland, DKK                   | 32 967  | 9 255 169           | 3,23          |
| Nordnet USA Indeks, Irland, DKK                         | 68 106  | 17 752 532          | 6,19          |
| <b>Aktiefond</b>                                        |         | <b>87 035 934</b>   | <b>30,37</b>  |
| SEB Danish Mortgage Bond Fund IC H-DKK, Luxemburg, DKK  | 450 334 | 39 839 226          | 13,90         |
| SEB Corporate Bond Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK    | 45 769  | 39 443 485          | 13,76         |
| SEB Euro Short Rate Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK   | 31 297  | 26 196 259          | 9,14          |
| SEB Global High Yield IC (EUR), Luxemburg, EUR/DKK      | 628     | 5 347 741           | 1,87          |
| SEB Green Bond Fund IC EUR, Luxemburg, EUR/DKK          | 39 571  | 31 136 345          | 10,87         |
| SEB Hybrid Cap O EUR, EUR/DKK                           | 5 432   | 5 355 947           | 1,87          |
| SEB Dynamisk Räntefond IC EUR - Lux, Luxemburg, EUR/DKK | 47 380  | 43 821 775          | 15,29         |
| <b>Räntefond</b>                                        |         | <b>191 140 777</b>  | <b>66,70</b>  |
| <b>Summa Kategori 7</b>                                 |         | <b>278 176 711</b>  | <b>97,07</b>  |
| <b>Summa Fondandelar</b>                                |         | <b>278 176 711</b>  | <b>97,07</b>  |
| <b>Summa värdepapper</b>                                |         | <b>278 176 711</b>  | <b>97,07</b>  |
| <b>Övriga tillgångar och skulder</b>                    |         | <b>8 389 826</b>    | <b>2,93</b>   |
| <b>Fondförmögenhet</b>                                  |         | <b>286 566 537</b>  | <b>100,00</b> |

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

|                                           | 2026-01-01-<br>2026-06-30 | 2025-01-01-<br>2025-12-31 |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Fondförmögenhet vid periodens början      | 251 597 111               | 155 710 098               |
| Andelsutgivning                           | 99 875 579                | 172 031 906               |
| Andelsinlösen                             | -77 741 388               | -85 407 375               |
| Periodens resultat enligt resultaträkning | 12 835 235                | 9 262 482                 |
| <b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b> | <b>286 566 537</b>        | <b>251 597 111</b>        |

# 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](http://www.nordnet.se)

**Hemsida:** [www.nordnetab.com/sv/nordnetfonder](http://www.nordnetab.com/sv/nordnetfonder)

**E-mailadress:** [nordnetfonder@nordnet.se](mailto: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