



Nordnet Fonder AB.

Halvårsredogörelse 2026. Nordnet One Forsiktig NOK.

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 Forsiktig NOK

ISIN: SE0017832026

Nordnet One Forsiktig SEK 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: 2022-08-23

Kursnotering: Daglig

Förvaltningsavgift: 0,06%

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 Norway Govt 1-3 Yr Bond Index
- 21% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged)
- 21% MSCI World Climate Change NR
- 3% MSCI Emerging Markets Climate Change NR
- 1,5% OBX Index
- 1,5% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI
- 1,5% OMX Helsinki 25 ESG Responsible GI
- 1,5% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI

Organisationsnummer: 515603-2319

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 4,14 procent under perioden medan fondens jämförelseindex ökade med 3,19 procent. Fondförmögenheten minskade under perioden från 121 miljoner NOK till 118 miljoner NOK och fonden hade ett nettoutflöde på 7,7 miljoner NOK.

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

I februari sänktes förvaltningsavgiften från 0,10% till 0,06%.

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 NOK	Andels- värde, NOK	Antal utestående andelar	Utdelning per andel	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	117 983 757	140,62	839 009	-	4,14	3,19	0,76
2025-12-31	121 036 841	135,03	896 347	-	8,11	6,64	0,62
2024-12-31	95 927 497	124,90	768 026	-	11,34	9,72	0,61
2023-12-31	53 385 654	112,18	475 884	-	12,87	9,77	-
2022-12-31	16 905 816	99,39	170 102	-	-0,61 1)	-0,27 1)	-

*Jämförelseindex: 49% Bloomberg Series-E Norway Govt 1-3 Yr Bond Index, 21% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged), 21% MSCI World Climate Change NR, 3% MSCI Emerging Markets Climate Change NR, 1,5% OBX Index, 1,5% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI, 1,5% OMX Helsinki 25 ESG Responsible GI, 1,5% 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 2022-08-23 - 2022-12-31

Balansräkning

Belopp i NOK	Not	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		116 856 981	118 123 894
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	116 856 981	118 123 894
Bankmedel och övriga likvida medel		2 104 842	3 704 155
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		47 082	46 583
Summa tillgångar		119 008 905	121 874 632
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 162	10 798
Övriga skulder		1 018 986	826 993
Summa skulder		1 025 148	837 791
Fondförmögenhet	1,2	117 983 757	121 036 841
Poster inom linjen		Inga	Inga

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Fondandelar			
Kategori 7	Antal	Marknadsvärde (NOK)	Andel %
Nordnet Danmark Indeks B, DKK/NOK	4 008	1 715 608	1,45
Nordnet Emerging Markets Indeks, Irland, NOK	21 239	3 883 809	3,29
Nordnet Europa Indeks, Irland, NOK	20 625	4 103 255	3,48
Nordnet Global Indeks, Irland, NOK	40 837	9 579 859	8,12
Nordnet Norge Indeks, NOK	6 616	2 103 938	1,78
Nordnet Suomi Indeks, EUR/NOK	443	1 744 070	1,48
Nordnet Sverige Index	2 090	1 779 412	1,51
Nordnet Teknologi Indeks, Irland, NOK	11 827	3 746 317	3,18
Nordnet USA Indeks, Irland, NOK	31 970	8 417 317	7,13
Aktiefond		37 073 586	31,42
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond I, Luxemburg, NOK	134 967	17 351 309	14,71
Handelsbanken Obligasjon (A1 NOK), NOK	137 442	18 798 595	15,93
SEB Corporate Bond Fund SEK IC (H-NOK), Luxemburg, NOK	11 340	13 332 716	11,30
SEB Dynamic Bond Fund IC (H-NOK), Luxemburg, NOK	12 306	15 672 534	13,28
SEB Global High Yield Fund IC H-NOK, Luxemburg, NOK	1 996	2 501 344	2,12
SEB Green Bond Fund IC H-NOK, Luxemburg, NOK	8 217	9 556 582	8,10
SEB Hybrid Cap N NOK, NOK	18 638	2 570 315	2,18
Räntefond		79 783 395	67,62
Summa Kategori 7		116 856 981	99,04
Summa Fondandelar		116 856 981	99,04
Summa värdepapper		116 856 981	99,04
Övriga tillgångar och skulder		1 126 776	0,96
Fondförmögenhet		117 983 757	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

	2026-01-01- 2026-06-30	2025-01-01- 2025-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	121 036 841	95 927 497
Andelsutgivning	43 656 383	118 446 679
Andelsinlösen	-51 325 965	-101 199 499
Periodens resultat enligt resultaträkning	4 616 498	7 862 164
Fondförmögenhet vid periodens slut	117 983 757	121 036 841

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 Försiktig SEK, Nordnet One Försiktig DKK, Nordnet One Försiktig 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