



Nordnet Fonder AB.

Halvårsredogörelse 2026. Nordnet One Tasapaino EUR.



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
Hajautettua rahastosäästämistä

Nordnet One Tasapaino EUR

ISIN: SE0017832439

Nordnet One Tasapaino EUR 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: 2022-06-28

Kursnotering: Daglig

Förvaltningsavgift: 0,46%

Högsta tillåtna förvaltningsavgift: 0,80%

Högsta tillåtna förvaltningsavgift för underliggande fond: 1,70%

Utdelning: Fonden lämnar ingen utdelning

Insättnings- och uttagsavgift: 0%

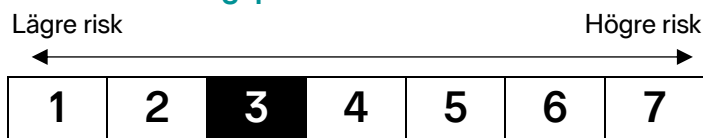
Ansvarig förvaltare: Erika Wranegård

Jämförelseindex är sammansatt av:

- 42% MSCI World Climate Change NR
- 18% Bloomberg Euro Series-E Gov <1 yr Bond Index
- 12% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged)
- 10% Bloomberg EU Govt All Bonds Total Return
- 6% MSCI Emerging Markets Climate Change NR
- 3% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI
- 3% OMX Helsinki 25 ESG Responsible GI
- 3% OMX Copenhagen 25 ESG Responsible GI
- 3% OBX Index

Organisationsnummer: 515603-2376

Risk/Avkastningsprofil



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 9,02 procent under perioden medan fondens jämförelseindex ökade med 8,33 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 37,1 miljoner EUR till 48,9 miljoner EUR och fonden hade ett nettoinflöde på 8 miljoner EUR.

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.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Fondens legala namn ändrades 2026-07-03 från Nordnet One Tasapaino EUR till Nordnet One Balanced EUR efter godkännande från Finansinspektionen. Syftet med ändringen är att fonden framöver ska kunna marknadsföras i både Finland och Tyskland.

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 EUR	Andels- värde, EUR	Antal utestående andelar	Utdelning per andel	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	48 861 236	15,00	3 258 201	-	9,02	8,33	1,16
2025-12-31	37 131 425	13,76	2 699 316	-	7,90	7,39	1,22
2024-12-31	23 987 423	12,75	1 881 532	-	13,79	12,84	1,41
2023-12-31	10 224 210	11,20	912 567	-	13,38	13,16	-
2022-12-31	2 890 684	9,88	292 541	-	-1,19 1)	-0,95 1)	-

*Jämförelseindex: 42% MSCI World Climate Change NR, 18% Bloomberg Euro Series-E Gov <1 yr Bond Index, 12% Bloomberg Agg Global Credit (Hedged), 10% Bloomberg EU Govt All Bonds Total Return, 6% MSCI Emerging Markets Climate Change NR, 3% OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible GI, 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 2022-06-28 - 2022-12-31

Balansräkning

Belopp i EUR	Not	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		47 434 761	36 471 098
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	47 434 761	36 471 098
Bankmedel och övriga likvida medel		1 545 096	919 457
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20 689	16 053
Summa tillgångar		49 000 546	37 406 608
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		19 231	15 271
Övriga skulder		120 079	259 912
Summa skulder		139 310	275 183
Fondförmögenhet	1,2	48 861 236	37 131 425
Poster inom linjen		Inga	Inga

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Fondandelar			
Kategori 7	Antal	Marknadsvärde (EUR)	Andel %
Nordnet Danmark Indeks B, DKK/EUR	36 559	1 383 791	2,83
Nordnet Eurooppa Indexi, Irland, EUR	18 227	3 340 782	6,84
Nordnet Kehittyvät Markkinat Indexi, Irland, EUR	17 063	3 046 572	6,24
Nordnet Maa ilma Indexi, Irland, EUR	33 958	7 890 435	16,15
Nordnet Norge Indeks, NOK/EUR	49 871	1 402 015	2,87
Nordnet Suomi Indexi, EUR	3 572	1 242 485	2,54
Nordnet Sverige Index	18 719	1 409 509	2,88
Nordnet Teknologia Indexi, Irland, EUR	11 173	3 122 075	6,39
Nordnet USA Indexi, Irland, EUR	23 639	6 161 403	12,61
SEB Global Exposure IC EUR, Luxemburg, EUR	1 735	443 349	0,91
Aktiefond		29 442 418	60,26
SEB Corporate Bond Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR	40 049	4 617 536	9,45
SEB Euro Bond Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR	40 677	4 108 474	8,41
SEB Euro Short Rate Fund IC (EUR), Luxemburg, EUR	12 189	1 364 914	2,79
SEB Global High Yield IC (EUR), Luxemburg, EUR	395	449 911	0,92
SEB Green Bond Fund IC EUR, Luxemburg, EUR	26 616	2 801 831	5,73
SEB Hybrid Cap O EUR, EUR	3 819	503 810	1,03
SEB Dynamisk Räntefond IC EUR - Lux, Luxemburg, EUR	33 505	4 145 867	8,48
Räntefond		17 992 343	36,82
Summa Kategori 7		47 434 761	97,08
Summa Fondandelar		47 434 761	97,08
Summa värdepapper		47 434 761	97,08
Övriga tillgångar och skulder		1 426 475	2,92
Fondförmögenhet		48 861 236	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	37 131 425	23 987 423
Andelsutgivning	12 062 948	18 114 226
Andelsinlösen	-4 111 725	-7 376 620
Periodens resultat enligt resultaträkning	3 778 588	2 406 396
Fondförmögenhet vid periodens slut	48 861 236	37 131 425

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