

Årsredovisning 2024

Nordnet Fonder AB

Org. nr 556541–9057

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	2
Förvaltningsberättelse	3
Flerårsöversikt	5
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Rapport över förändring i eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Not 1 – Redovisnings- och värderingsprinciper	12
Not 2 – Nettoomsättning	13
Not 3 – Övriga externa kostnader	13
Not 4 – Anvoda och kostnadsersättning till revisorer	13
Not 5 – Anställda och personalkostnader	14
Not 6 – Övriga rörelsekostnader	15
Not 7 – Baksåtsdispositioner	15
Not 8 – Skatt på årets resultat	15
Not 9 – Närståendetransaktioner	15
Not 10 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15
Not 11 – Eget kapital	16
Not 12 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16
Not 13 – Ställda säkerheter och eventualförpliktelser	16
Not 14 – Risker och osäkerhetsfaktorer	16
Not 15 – Hållbarhet	17
Not 16 – Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut	19
Årsredovisningens undertecknande	20

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för Nordnet Fonder AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01-2024-12-31.

Ägarförhållanden

Nordnet Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Nordnet Bank AB, org.nr 515406-0021, med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Ålströmorgatan 39, 112 47 Stockholm. Moderbolaget Nordnet Bank AB upprättar koncernredovisningen för den minsta koncernen företaget uppgår i, Nordnet AB (Publ.), org.nr, 559073-6681, med säte i Stockholm, upprättar koncernredovisningen för den största koncernen bolaget uppgår i.

Verksamhetens art och inriktning

Nordnet Fonder AB har tillstånd att bedriva 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 Hirvonen, ordförande, och ordinarie ledamöter Carina Toivi, Pia Hagen, Erik Kjellberg och Gabrielle Hagman.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Nordnet Fonder AB erbjuder fonder på samtliga marknader där Nordnet bedriver verksamhet – Sverige, Norge, Danmark och Finland. Målet med verksamheten är att bedriva en kvalitativ och kostnadseffektiv förvaltning inriktad på breda tillgångsslag för långsiktiga sparare.

Under 2024 lanserades fonden Nordnet Småbolag Sverige Index i samarbete med J.P. Morgan Mansart Management Limited.

Nordnet Fonder AB skrev under 2024 under PRI, "Principles for Responsible Investments".

Under året tillträdde Pia Hagen som extern ledamot i Nordnet Fonder AB:s styrelse. Erik Lidén har under året lämnat Nordnet Fonder AB:s styrelse.

Förvaltad kapital

Konceptet "Nordnet One" är samlingsnamnet på tolv olika fondandelarfonder och verktyget för att jämföra dem. Fonderna investerar i underliggande aktie- och räntefonder och har tre olika nivåer av avkastnings- och riskprofil – Försiktig, Balanserad och Offensiv. Inom konceptet Nordnet One förvaltade Nordnet Fonder AB vid utgången av året ett totalt kapital uppgående till 5 410,68 (2 111,4) MSEK.

Nordnet Fonder AB:s fyra aktieindexfonder hade vid utgången av året ett totalt förvaltad kapital uppgående till 27 785,50 (23 714,2) MSEK. Fonderna investerar enligt det jämförelseindex som anges i respektive fonds fondbestämmelser.

Förvaltad kapital i bolagets samtliga fonder uppgick per den 31 december 2024 till 33 196,18 (25 825,60) MSEK. Mer information om fondförmögenhet (AUM) per fond finns i nedan sammanställning. För dessa

fonder avges separata årsberättelser. Bolagets alla fonderberättelser (för respektive fond) finns tillgängliga <https://nordnet.se/om/foonder/vara-fonder/>

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

Aktiindexfonder

Nordnet Sverige Index	Nordnet Danmark Indeks	Nordnet Norge Indeks
Nordnet Suomi Indeks		

AUM per fondandelsfond

	Forsiktig MSEK	Forsiktig MDKK	Forsiktig MNOK	Varovainen MEUR
Lokal valuta	146,8	155,7	96,9	7,4
MSEK	146,0	239,6	93,3	85,0
	Balanserad MSEK	Balance MDKK	Balansert MNOK	Tasapaino MEUR
Lokal valuta	323,4	489,9	172,6	21,0
MSEK	323,4	753,7	168,0	275,1
	Offensiv MSEK	Offensiv MDKK	Offensiv MNOK	Rohkea MEUR
Lokal valuta	632,6	953,2	873,7	32,8
MSEK	632,6	1 466,4	850,1	376,6

AUM per aktiindexfond

	Nordnet Sverige Index	Nordnet Danmark Indeks	Nordnet Norge Indeks	Nordnet Suomi Indeks
Lokal valuta	9 421,0	2 511,8	5 756,2	775,9
MSEK	9 421,0	3 864,3	5 600,8	8 809,4
Totalt MSEK	33 196,2			

Resultat och finansiell ställning

Nettoomsättningen för året uppgår till 40 301 (10 128) tkr. Bolagets rörelsekostnader uppgår till -41 073 (-39 927) tkr. Likvida medel uppgår till 14 566 (4 995) tkr och det egna kapitalet uppgår till 23 131 (21 588) tkr vid periodens slut.

Flerårsöversikt

TSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	40 301	10 128	-185	0	0
Resultat efter finansiella poster	408	-20 587	-17 700	-7 280	0
Medelvärdet anställda	6	6,5	6	7	8
Soliditet	76%	76%	81%	100%	100%
Balansomslutning	30 235	28 233	20 427	68 046	73 780

Förväntad framtida utveckling

För helåret 2025 förväntas fortsatt viss osäkerhet på de globala finansiella marknaderna. De geopolitiska riskerna är fortsatt höga, främst relaterat till utvecklingen av kriget i Ukraina och Mellanöstern samt den ansträngda relationen mellan Kina och Taiwan. Den nya presidentadministrationen i USA:s utspel om införande av tullar för olika varor gentemot olika länder och regioner har ökat osäkerhet om den ekonomiska utvecklingen. Inflationen i de utvecklade ekonomierna kom ned under året och förväntas under 2025 att vara stabil även om det råder viss osäkerhet. De större ekonomiska blocken så som till exempel USA och Europa utvecklas i olika takt. USA:s ekonomi utvecklas för närvarande över full kapacitet medan Europas ekonomi utvecklas svagare, dessa skillnader kan komma att påverka ränte- och valutamarknader när stora ekonomier har så olika utveckling.

Utvecklingen av Nordnet Fonders verksamhet beror dels på storleken på in- och utflöden från kunder, dels hur fondernas tillgångar utvecklas. Nordnet Fonders lönsamhet påverkas också främst av de förvaltade fondernas storlek samt på samförvaltningsuppdrag tillsammans med J.P. Morgan Mansard Management Limited. Utvecklingen på de globala aktie- och räntemarknaderna har också en väsentlig påverkan.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Den geopolitiska risken i omvärlden är fortsatt hög och den ekonomiska återhämtningen efter en period av hög inflation är fortsatt trög i till exempel Europa. Divergerande utveckling i de stora ekonomiska blocken kan också få påverkan på till exempel ränte- och valutamarknader.

Nordnet Fonder AB:s verksamhet finansieras för närvarande genom koncernbidrag från bolagets ägare, men i takt med att verksamheten växer kommer Nordnet Fonder AB att bli självfinansierat. Detta beräknas ske under 2025.

Riskerna i Nordnet Fonder AB:s verksamhet utgörs främst av likviditetsrisk och operativ risk. Koncernen har etablerade rutiner och processer för att säkerställa efterlevnad av regler. För mer information om risker och osäkerhetsfaktorer, se not 14.

Bolagsstyrning

Nordnetkoncernen arbetar med risker i enlighet med principerna om de tre försvarslinjerna.

Den första försvarslinjen utgörs av verksamheten i linjeorganisationen och avser alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av linjeledning och personal. Alla chefer är fullt ansvariga för riskerna och den dagliga hanteringen av dessa inom respektive ansvarsområde. De är därmed ansvariga för att säkerställa att rätt organisation, rutiner och stödsystem implementeras för att säkerställa ett lämpligt system för intern kontroll. De är också ansvariga för att alla aktiviteter hålls inom riskkapiteten samt följer interna och externa regler.

Den andra försvarslinjen utgörs av Riskkontrollfunktionen och Compliancefunktionen. Dessa är oberoende från linjeverksamheten och övervakar, kontrollerar och rapporterar bolagets risker och regelbrottslevnad samt ska även stödja och ge råd till första försvarslinjen. Funktionerna utarbetar principerna och ramarna för riskhanteringen, inhämtar verksamhetens riskbedömningar och utför självständig uppföljning. De ska också främja en sund riskhanteringskultur och på så sätt möjliggöra affären genom att stödja och utbilda chefer och personal.

Den tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionsfunktionen som utför oberoende periodiska granskningar av styrningsstrukturen och systemet för intern kontroll. Dessa revisioner kan vara både obligatoriska ur ett regleringsperspektiv eller riskbaserade.

Ägarstyrning

Nordnet Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Nordnet Bank AB. Styrelsen är ytterst ansvarig för strategi och styrning. VD rapporterar till styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets intressen.

Medarbetare

Medeltalet anställda uppgick under perioden till 7,5 (6,5). För mer information om ersättning till anställda, se not 5.

Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risklagande som är olämpligt med de av Nordnet Fonder AB förvaltade fondernas riskprofiler. Vidare ska ersättningspolicyn motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer samt en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna samt de fonder som förvaltas av Nordnet Fonder AB. Uppgifter om fondbolagets aktuella ersättningspolicy finns på

<https://nordnetab.com/sv/fonder/hallbarhet/>.

Hållbarhet

Nordnetkoncernens moderbolag Nordnet AB (Publ.), org.nr 516406-0021, med säte i Stockholm upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där bolaget ingår. Nordnetkoncernens hållbarhetsstrategi omfattar tre huvudsakliga områden: demokratisera sparande och investeringar, hållbart sparande, och en ansvarsfull och hållbar verksamhet. Syftet med denna policy är att beskriva bolagets övergripande hållbarhetsstrategi. För mer information om hållbarhet, se not 15.

Förslag till vinstdisposition

	2024
Till bolagsstämmans förfogande finns följande medel:	
Balanserat resultat	16 588 057
Årets resultat	1 542 512
Summa	18 130 569
Styrelsen föreslår följande disposition:	
Till nästa år balanseras	18 130 569
Summa	18 130 569

Resultaträkning

TSEK	Not	2024	2023
Intäkter			
Nettoomsättning	2	40 765	10 128
Summa intäkter		40 765	10 128
Kostnader			
Övriga externa kostnader	3,4	-21 711	-21 726
Personalkostnader	5	-12 341	-9 722
Övriga rörelsekostnader	6	-7 021	-8 479
Summa rörelsekostnader		-41 073	-39 927
Rörelseresultat		-308	-29 799
Finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		558	392
Nettoreultat av finansiella transaktioner		158	-280
Summa resultat från finansiella investeringar		715	112
Resultat efter finansiella poster		408	-29 687
Erhållet koncernbidrag	7	1 538	30 053
Summa bokslutadispositioner		1 538	30 053
Resultat före skatt		1 946	366
Skatt på årets resultat	8	-403	-79
Årets resultat		1 543	287

Balansräkning

TSEK	Not	2024	2023
Tillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	9	1 100	17 448
Skattefordringar		-	-
Övriga fordringar		384	591
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	14 188	5 209
Summa kortfristiga fordringar		15 672	23 248
Kassa och bank		14 566	4 985
Summa omsättningstillgångar		30 238	28 233
Summa tillgångar		30 238	28 233
Eget kapital	11		
Aktiekapital		5 000	5 000
Reservfond		-	-
Summa bundet eget kapital		5 000	5 000
Balanserat resultat		16 588	16 301
Årets resultat		1 543	297
Summa fritt eget kapital		18 131	16 598
Summa eget kapital		23 131	21 598
Skulder			
Skatteskulder		222	36
Övriga skulder		1 144	1 272
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	5 742	5 337
Summa kortfristiga skulder		7 107	6 645
Summa skulder och eget kapital		30 238	28 233

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2023	5 000	-	16 337	-36	21 301
Omföring av föregående års resultat			-36	36	-
Årets resultat				287	287
Utgående eget kapital 31 december 2023	5 000	-	16 301	287	21 588
Ingående eget kapital 1 januari 2024	5 000	-	16 301	287	21 588
Omföring av föregående års resultat			287	-287	-
Årets resultat				1 543	1 543
Utgående eget kapital 31 december 2024	5 000	-	16 588	1 543	23 131

Kassaflödesanalys (direkt metod)

TSEK	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Erhållna räntor	558	392
Erhållna provisioner	45 683	19 459
Betalda provisioner	-27 451	-21 091
Erhållet netto av finansiella transaktioner	158	-200
Övriga inbetalningar i rörelsen	0	-3 234
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-27 431	-36 243
Delsumma	-8 483	-31 787
Betald skatt	-217	-26
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 700	-31 813
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga tillgångar	205	10
Ökning (+) / Minskning (-) av övriga skulder	23	508
Kassaflöde från den löpande verksamheten	228	518
Finansieringsverksamheten		
Erhållet koncernbidrag	18 053	29 673
Erhållet aktieägartillskott	-	-
Återbetalning av aktiekapital och reservfond	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 053	29 673
Årets kassaflöde	9 581	-2 073
Likvida medel vid årets början	4 986	7 058
Likvida medel vid årets slut	14 566	4 985
Likvida medel ingår:		
Utlåning till kreditinstitut (bankmedel)	14 566	4 985
	14 566	4 985

Noter

Not 1 – Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd, BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Flerårsöversikten samt föregående års jämförelsetal har ej räknats om då beloppet ej är av väsentlig karaktär.

Värderingsprinciper

Intäkter och kostnader

Nordnet Fonder AB:s intäkter består av förvaltningsarvode för fonderna som baseras på den förvaltade volymen. Intäktsföring sker månadsvis. Nordnet Fonder AB:s kostnader består i huvudsak av ersättning för förvaltningsjänst samt administrationsavgifter och redovisas löpande varefter de uppstår.

Ersättningar till anställda

Som kortfristiga ersättningar redovisas lön, sociala kostnader, betald korttidsrånyvaro samt vissa icke-monetära ersättningar i resultaträkningen i den period då den anställde utfört tjänsterna. Endast fast ersättning har utgått för perioden.

Pensioner

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner, vilket innebär att koncernen betalar en fastställd avgift till en separat juridisk enhet.

Ersättning efter avslutad anställning

Ersättning efter avslutad anställning omfattar pensioner.

Likvida medel

Likvida medel består av tillgodohavanden hos banker och motsvarande kreditinstitut.

Utländsk valuta

Nordnet Fonder AB redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK). Monetära poster räknas vid varje balansdag om till balansdagens valutakurs. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet i den period de uppstår.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar klassificeras som omsättningsstillgångar vid förfallodag inom 12 månader efter balansdagen. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömt osäkra fordringar.

Leverantörsskulder och övriga skulder

Kortfristiga leverantörsskulder redovisas till anskaffningsvärde.

Inkomstskatter

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden och visas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen. Skattepliktigt resultat skiljer sig från redovisat resultat då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader. Aktuell skatteskuld/fordran beräknas enligt de skattesatser som gäller på balansdagen.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott som bolagets ägare lämnar redovisas direkt i eget kapital.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse är en möjlig förpliktelse till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller en belintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet även om sannolikheten för en reglering är ytterst liten.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen har upprättats med direkt metod och visar förändringar av företagets likvida medel under perioden.

Not 2 – Nettoomsättning

	2024	2023
Förvaltningsarvode	54 499	22 084
Distributionsersättning	-4 352	-2 626
Ersättning för förvaltningstjänst	-9 381	-9 329
Summa nettoomsättning	40 765	10 128

Not 3 – Övriga externa kostnader

	2024	2023
Informationskostnader	-5 555	-4 879
System- och kommunikationskostnader	-1 017	-806
Köpta tjänster	-2 434	-2 567
Styrelsearvode	-801	-640
Avgifter till Finansinspektionen	-972	-443
Övriga administrationskostnader	-8 336	-9 165
Koncerninterna administrationskostnader	-2 598	-3 225
Summa	-21 711	-21 726

Not 4 – Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2024	2023
Deloitte		
Revisionsuppdrag Nordnet Fonder AB	-268	-259
Revisionsuppdrag Fonderna	-644	-618
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	-41
Summa	-912	-918

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskning av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 5 – Anställda och personalkostnader

Löner och andra ersättningar	2024	2023
Summa löner och andra ersättningar	-7 875	-6 150
Sociala kostnader	-2 446	-2 099
Pensionskostnader	-2 020	-1 472
Summa personalkostnader	-12 341	-9 722

Medelantal anställda	2024	2023
Varav kvinnor	3,5	3,5
Varav män	4	3
Totalt	7,5	6,5

per balansdagen	2024	2023
Styrelsen		
Kvinnor	4	3
Män	1	2
Övriga ledande befattningshavare		
Kvinnor	-	-
Män	1	1

Ersättning till VD och styrelseledamöter

Lön och ersättningar till VD har utgått med 1 616 (1 555) tkr. För VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Styrelseledamöterna erhåller ett fast arvode för sitt uppdrag i styrelsen.

Ersättning till styrelsens ordförande utgår med 367,5 (350) enligt beslut vid ordinarie bolagsstämman den 3 maj 2024 avseende perioden 1 april 2024 till 31 mars 2025. Ersättning till styrelsens ledamöter utgår med 249 (230) avseende perioden 1 januari 2024 till 31 mars 2024.

Koncernens ersättningspolicy

Nordnet tillämpar en ersättningsstrategi som syftar till att stimulera anställda att leverera hållbara resultat som är förenliga med Nordnets strategiska mål, aktieägarnas och kundernas intresse samt en sund och effektiv riskhantering.

Nordnet erbjuder konkurrenskraftiga ersättningar som baseras på affärsmässiga behov och som bestäms oberoende av kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, sexuell läggning, etnicitet, trosuppfattning, funktionsnedsättning eller ålder. Ersättningsystemet i Nordnet syftar till att attrahera, motivera och behålla personal med förmåga, erfarenhet och färdigheter att leverera på Nordnets strategi i enlighet med Nordnets värderingar.

Den grundläggande principen är att anställda i Nordnet har fast ersättning, som baseras på karaktären och ansvaret i den anställdes roll, de individuella resultaten och marknadsförhållandena. Pensionsförmåner erbjuds i enlighet med kollektivavtal, regler och praxis i det land där den anställda är permanent bosatt. Rörlig ersättning förekommer i ytterst begränsad omfattning.

Not 6 – Övriga rörelsekostnader

	2024	2023
Bankkostnader	-7 021	-8 479
Summa	-7 021	-8 479

Not 7 – Bokslutsdispositioner

	2024	2023
Erhållet koncernbidrag från Nordnet Bank AB	1 538	30 053
Summa	1 538	30 053

Not 8 – Skatt på årets resultat

Skatt redovisad i resultaträkningen	2024	2023
Aktuell skatt	403	-79
Skatt på årets resultat	403	-79

Avstämning av effektiv skatt

Redovisat resultat före skatt	1 946	366
Utfall	-403	-79
Skatt beräknad med skattesats 20,6%	-401	-75
Skillnad	-2	-4
Skillnad består av följande poster:		
Effekt av ej avdragsbara kostnader	2	4
Redovisad effektiv skatt	2	4

Not 9 – Närståendetransaktioner

Nordnet Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Nordnet Bank AB. Under året har Nordnet Fonder AB betalat kostnader om 3 032 (3 486) tkr till moderbolaget Nordnet Bank AB, 4 (9) tkr till Nordnet AB (Publ.) och 2 345 (2 370) tkr till Lannebo Kapitalförvaltning AB. Per balansdagen uppgick fordringarna på Nordnet Bank AB till 862 (17 448) tkr. Skulderna till Lannebo Kapitalförvaltning AB uppgick till 2 345 (2 370) tkr.

Not 10 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024	2023
Förutbetalda kostnader	433	193
Övriga upplupna intäkter	13 755	4 489
Summa	14 188	4 682

Not 11 – Eget kapital

Sammanställning över förändring av eget kapital framgår av rapport över förändringar i eget kapital.

Per 31 december 2024 omfattade det totala aktiekapitalet består av 3 200 000 (3 200 000) aktier med ett kvotvärde på 1,5625 (1,5625) kr.

Not 12 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024	2023
Upplupna sociala avgifter	251	206
Semestarlöneskuld	506	605
Upplupen löneskatt	654	506
Övriga upplupna kostnader	4 260	4 021
Summa	5 742	5 337

Not 13 – Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2024	2023
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

Not 14 – Risker och osäkerhetsfaktorer

Risk definieras som en exponering för en avvikelse från ett förväntat ekonomiskt utfall. Risktagande är en grundläggande del av verksamheten, men Nordnet ska inte exponera sig för risker som inte stöds av en etablerad affärsplan. Riskhantering ska genomföras enligt lämplig praxis så att förhållandet mellan risk och förväntad avkastning optimeras.

Det finns ett gemensamt koncernövergripande system för riskhantering (riskramverket), som kontinuerligt utvecklas för att säkerställa konsekventa processer för riskidentifiering, riskhantering och kontroll. Systemet ska säkerställa att Nordnet Fonder AB fortlöpande kan identifiera, värdera, övervaka, hantera och rapportera risker eller kan förväntas komma att bli exponerat för. En helhetsyn, inklusive framåtblickande analyser används när det är relevant och praktiskt möjligt.

Nordnet Fonder AB exponeras för likviditetsrisker. Nordnet Fonder AB måste kontinuerligt säkerställa att det finns tillräckligt med likviditet för att möta de utgifter som verksamheten genererar.

Nordnet Fonder AB exponeras även för operativ risk. Definitionen inkluderar legal risk, compliance-risk och HR-risk. Förutom alla de risker som kan sammankopplas med mänskliga fel och misstag kan typiska exempel på operativa risker vara datorhaveri, nyckelpersonberoende, bedrägerier, bristande efterlevnad av lagar och interna regelverk eller externa händelser som brand, naturkatastrofer, sabotage eller förändringar av lagar och regelverk. För att upprätthålla en god intern kontroll av operativa risker har Nordnet Fonder AB väl fungerande system och rutiner samt löpande utbildning av personal.

Nordnet Fonder AB:s kunder är via sina fondinnehav exponerade för marknadsrisk, kreditrisk och motpartsrisk. Marknadsrisk innebär att risken för värdetförändring av ett värdepapper genom minskade aktiekurser, förändrade valutakurser eller räntenivåer. Kreditrisk avser risken att en utgivare av ett

värdepapper kommer på obestånd eller får förändrad kreditvärdighet. Med motpartarisk menas att motparten i en värdepapperstransaktion inte kan fullfölja sina åtaganden.

Nordnet Fonder AB outsourcar vissa processer till Nordnet Bank AB, fondadministrationsbolaget ISEC Administration AB samt till fondbolaget Lannabo Kapitalförvaltning AB, detta medför risker i förhållande till regelverket kring outsourcing.

Varje fonds riskklass baseras på en risk- och avkastningsindikator, som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn är en EU-standard och baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. För att beräkna fondernas sammanlagda exponering används den så kallade åtagandemetoden. Vissa fonder kan placera i derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Åtagandemetoden innebär att derivatpositionerna konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Not 15 – Hållbarhet

Nordnetkoncernens hållbarhetsstrategi omfattar tre huvudsakliga områden: demokratisera sparande och investeringar, hållbart sparande, och en ansvarig och hållbar verksamhet. Koncernens rapportering av hållbarhetsarbetet följer sedan 2010 riktlinjerna från the Global Reporting Initiative (GRI).

Hållbarhetsredovisningen avseende kalenderår 2024 görs med referens till GRI Standards 2021.

Hållbarhetsredovisningen är upprättad i enlighet med de krav på lagstadgad hållbarhetsrapportering i årsredovisningslagen enligt den äldre lydelsen innan 1 juli 2024, och är upprättad i enlighet med taxonomiförordningen. Redovisningen omlämnar Nordnet AB (Publ.) och dess dotterbolag.

Nordnet Fonder AB har en egen hållbarhetspolicy. Syftet med denna policy är att beskriva bolagets övergripande hållbarhetsstrategi. Denna policy har fastställts i enlighet med FFFS 2013:9, förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR), Taxonomiförordningen (EU) 2020/852 och Lag (2004:46) om värdepappersfonder.

Nordnet Fonder AB ska integrera hållbarhetsfaktorer och risker i beslutsfattande, både för att säkerställa efterlevnaden av relevant hållbarhetslagstiftning samt för att säkerställa fondandelsägarnas intressen. Vidare ska bolaget övervaka fondinvesteringarna för att minska hållbarhetsrisker. Nordnet Fonder AB ska, när det bedöms genomförbart och möjligt, utöva aktivt ägande. Principerna för aktivt ägande i Nordnet Fonder AB beskrivs i policyn för aktieägarengagemang ("Riktlinjer om aktieägarengagemang"). Nordnet Fonder AB säkerställer efterlevnad av hållbarhetslagstiftningen på olika sätt i de fonder som förvaltas av bolaget. Tillvägagångssättet beskrivs i Nordnet Fonder AB:s hållbarhetspolicy ("Sustainability Policy for Nordnet Fonder AB"). Bolagets portföljförvaltare ska på årsbasis genomföra utbildning i hållbara investeringar.

När det gäller att integrera hållbarhetsfaktorer och risker i investeringsbeslut ska huvudmålet vara att säkerställa fondandelsägarnas intressen. Senior Portfolio Manager ansvarar för att säkerställa att beslutade restriktioner i relation till hållbarhet följs och säkerställa att åtgärder vidtas om överträdelser identifieras.

Nordnet Fonder AB:s fondandelsfonder investerar i andra värdepappersfonder förvaltade av Nordnet Fonder AB och externa fondbolag. Alla externa fondbolag genomgår innan investering och därefter minst årligen en due diligence-process utförd av Nordnet Fonder AB. I processen utvärderas bolagets hållbarhetsarbete och produktens hållbarhetsinriktning. Hållbarhetsrisker i fondandelsfonderna begränsas genom att en majoritet av investeringar i underliggande fonder ska leva upp till rapporteringskraven enligt

SFDR artikel 8 eller 9. Utöver detta integrerar fonderna exkluderingskriterier för att undvika företag med exponering mot kontroversiella vapen, företag med bristande efterlevnad av internationella normer och konventioner samt företag som är inblandade i betydande kontroverser.

Nordnet Fonder AB:s aktieindexfonder investerar i noterade aktier, börshandlade fonder samt derivatinstrument. Samtliga aktieindexfonders innehav kontrolleras löpande i syfte att säkerställa att respektive aktieindexfond endast investerar i tillåtna finansiella instrument enligt jämförelseindex. För aktieindexfonderna Sverige Index, Suomi Indeksi och Danmark Indeks gäller att investeringarna endast ska innefatta bolag som uppfyller särskilda hållbarhetskriterier (exkluderingskriterier) och som ingår i indexen OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible Gross Index, OMX Helsinki 25 ESG Responsible Gross Index och OMX Copenhagen 25 ESG Responsible Gross Index. Exkluderingskriterierna är de som indexleverantören Nasdaq fastställer. Särskilt avseende aktieindexfonden Nordnet Norge Indeks gäller att investeringarna endast ska innefatta bolag som ingår i indexet OBX Total Return Index, vilket tillhandahålls av indexleverantören Euronext.

Hållbarhetsrisker ska beaktas när investeringsbeslut fattas i de fonder som förvaltas av Nordnet Fonder AB. Hållbarhetsrisker ska också återspeglas i företagets processer, system och interna kontroller. Hållbarhetsrisker ska beaktas på olika sätt i bolaget, till exempel i rekryteringsprocesser, vid identifiering och dokumentation av intressekonflikter och vid tecknande av avtal med nya tjänstleverantörer.

Nordnet Fonder AB har för närvarande valt att inte överväga negativa effekter av investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorer eftersom bolaget anser att dess befintliga hållbarhetsprocesser är lämpliga, proportionella och skräddarsydda för dess fonders investeringsstrategier. Nordnet Fonder AB arbetar med att kontinuerligt utveckla sina hållbarhetsprocesser och har för avsikt att arbeta för att överväga negativa effekter av investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorer inom skälig tid. Bolaget ska i förekommande fall uppfylla och implementera Nordnet AB:s hållbarhets- och miljöpolicy avseende demokratisering av investeringar, jämställdhet och mångfald och ansvarfull verksamhet samt riskhantering.

Nordnet Fonder AB anses vara en finansmarknadsaktör enligt definitionen i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (EU) 2019/2088 (SFDR) på grund av sitt erbjudande av fonder. Följaktligen är Nordnet Fonder AB skyldigt att följa kraven i SFDR, som bland annat inkluderar upplysningar i relation till integrationen av hållbarhetsrisker i sitt investeringsbeslutsfattande samt upplysningar i relation till principiella negativa effekter av investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorer. Nordnet Fonder AB ska implementera processer och procedurer för att säkerställa att hållbarhetsrelaterade upplysningar görs i enlighet med förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR) och EU-taxonomin. Nordnet Fonder AB:s upplysningar ska vara korrekta, rättvisa, tydliga och inte vilseledande.

Not 16 – Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Sedan slutet av 2024 har arbete med ersättningsrekrytering pågått och detta avslutades i början av 2025 genom att anställa en ny VD och ärende om ledningsprovning är inlämnat till Finansinspektionen.

Den 11 februari 2025 upptäcktes ett tekniskt fel på Nordnets plattform som orsakade att ett fåtal av Nordnets kunder visades felaktig kontoinformation. Beslut togs att omedelbart stänga ned Nordnets digitala tjänster. Felet åtgärdades och de digitala tjänsterna var åter tillgängliga efter cirka fyra timmar. Relevanta myndigheter informerades efter händelsen enligt gällande regelverk.

I början av april införde USA tullar på import från många av världens ekonomier, vilket skapade oro på marknaden kring potentiella handelskonflikter. Volatiliteten som följde har under april bidragit till ökad handel och generellt lägre värderingar på marknaden.

Årsredovisningens undertecknande

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen 2024 har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 29 april 2025



Tonika Hirdman
Styrelsens ordförande



Carina Tovi
Ledamot




Gabrielle Hagman
Ledamot



Erik Kjellberg
Ledamot



Pia Hagen
Ledamot



Niklas Söderström
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den 29 april 2025

Delittle AB



Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Årsredovisning 2024

Nordnet Fonder AB, org.nr 556541-9057

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Nordnet Fonder AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 7 maj 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 7 maj 2025



Carina Tovi

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Nordnet Fonder AB
organisationsnummer 556541-9057

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nordnet Fonder AB för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nordnet Fonder ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Nordnet Fonder AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i

årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordnet Fonder AB för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Nordnet Fonder AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

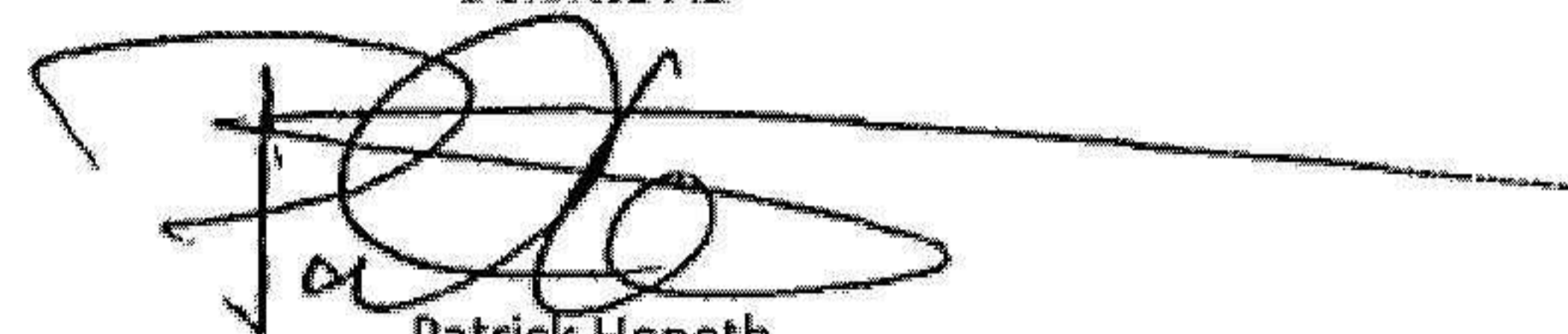
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm 29 april 2025

Deloitte AB



Patrick Honeth
Auktoriserad revisor