

# Årsredovisning 2023

Nordnet Fonder AB, org.nr 556541-9057

## Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Nordnet Fonder AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 3 maj 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

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

Stockholm den 14 maj 2024



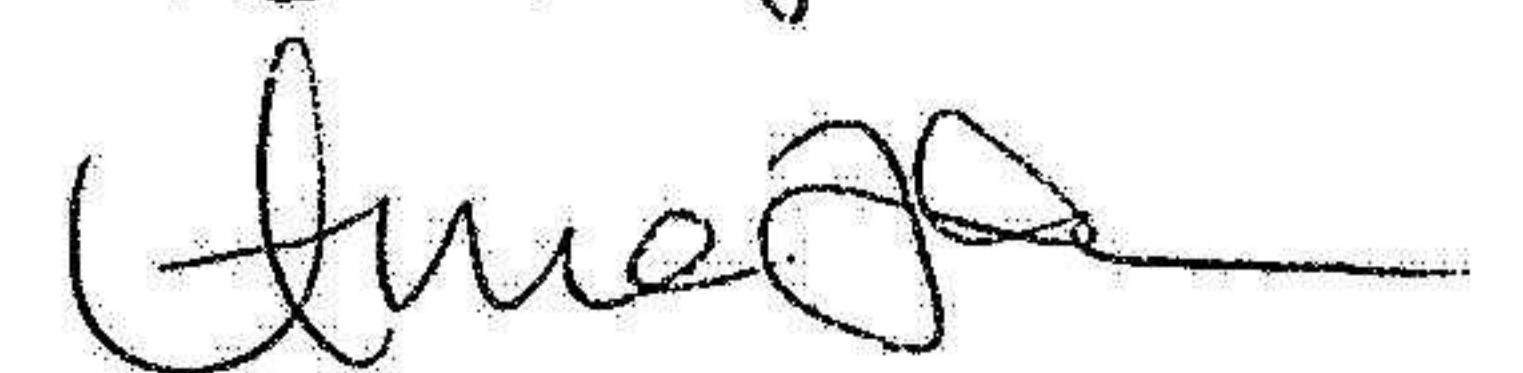
Carl Fredrik Lagerholm

# Årsredovisning 2023

## Nordnet Fonder AB

Org. nr 556541-9057

Jag intygar att  
kopian överensstämmer  
med originalet.



Anna Johansson

## Innehållsförteckning

Innehållsförteckning .....	2
Förvaltningsberättelse .....	3
Flerårsöversikt .....	5
Resultaträkning .....	7
Balansräkning .....	8
Rapport över förändring i eget kapital .....	9
Kassaflödesanalys .....	10
Not 1 – Redovisnings- och värderingsprinciper .....	11
Not 2 – Nettoomsättning .....	12
Not 3 – Övriga externa kostnader .....	12
Not 4 – Arvode och kostnadsersättning till revisorer .....	12
Not 5 – Anställda och personalkostnader .....	13
Not 6 – Övriga rörelsekostnader .....	14
Not 7 – Bokslutsdispositioner .....	14
Not 8 – Skatt på årets resultat .....	14
Not 9 – Närståendetransaktioner .....	14
Not 10 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter .....	14
Not 11 – Eget kapital .....	14
Not 12 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter .....	15
Not 13 – Ställda säkerheter och eventalförpliktelser .....	15
Not 14 – Risker och osäkerhetsfaktorer .....	15
Not 15 – Hållbarhet .....	16
Not 16 – Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut .....	17
Årsredovisningens undertecknande .....	18

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för Nordnet Fonder AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01-2023-12-31.

## 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. 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 Hirdman, ordförande, och ordinarie ledamöter Carina Tovi, Erik Lidén, 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 året har Nordnet Fonder AB återlämnat sitt AIF-tillstånd, då ingen alternativ investeringsfond har förvaltats av Nordnet Fonder AB inom ett år efter det att tillståndet erhöles.

Nordnet Fonder AB har under året utökat personalstyrkan genom att anställa en Compliance Officer och en Risk Officer. I tillägg har en fondförvaltare anställts.

Under 2023 lanserades fonden Nordnet Global 125 Index i samarbete med J.P. Morgan Mansart Management Limited. Fonden blev av tidningen Privata Affärer utsedd till "Årets Turbofond". För mer information om väsentliga händelser efter räkenskapsåret, se not 16.

## Förvaltad kapital

Konceptet "Nordnet One" är samlingsnamnet på tolv olika fondandelsfonder 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 2 111,4 (472,6) MSEK.

Nordnet Fonder AB:s fyra aktieindexfonder hade vid utgången av året ett totalt förvaltad kapital uppgående till 23 714,2 (19 734,7) MSEK. Fonderna investerar enligt det jämförelseindex som anges i respektive fonds fondbestämmelser.

Förvalt kapital i bolagets samtliga fonder uppgick per den 31 december 2023 till 25 825,6 (20 207,3) MSEK. Mer information om fondförmögenhet (AUM) per fond finns i nedan sammanställning. För dessa fonder avges separata årsberättelser. Bolagets alla fondberättelser (för respektive fond) finns tillgängliga <https://nordnetab.com/sv/fonder/rapporter/arsrapport/>

#### Fondandelsfonder

Nordnet One Försiktig 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

#### Aktieindexfonder

Nordnet Indexfond Sverige ESG	Nordnet Indexfond Danmark ESG	Nordnet Indexfond Norge
Nordnet Indeksrahasto Suomi ESG		

#### AUM per fondandelsfond

	Försiktig MSEK	Forsiktig MDKK	Forsiktig MNOK	Varovainen MEUR
Lokal valuta	52,3	66,7	53,4	3,3
MSEK	52,3	99,6	53,0	36,7

	Balanserad MSEK	Balance MDKK	Balansert MNOK	Tasapaino MEUR
Lokal valuta	153,9	179,7	72,5	10,2
MSEK	153,9	268,3	71,9	113,8

	Offensiv MSEK	Offensiv MDKK	Offensiv MNOK	Rohkea MEUR
Lokal valuta	293,2	351,3	293,6	13,7
MSEK	293,2	524,6	291,4	152,5

#### AUM per aktieindexfond

	Indexfond Sverige ESG	Indexfond Danmark ESG	Indexfond Norge	Indeksrahasto Suomi ESG
Lokal valuta	7 827,5	2 351,3	4 839,5	680,0
MSEK	7 827,5	3 511,6	4 804,1	7 570,9

<b>Totalt MSEK</b>	<b>25 825,6</b>			
--------------------	-----------------	--	--	--

## Resultat och finansiell ställning

Nettoomsättningen för året uppgår till 10 128 (-185) tkr. Bolagets rörelsekostnader uppgår till -39 927 (-17 652) tkr. Likvida medel uppgår till 4 985 (7 058) tkr och det egna kapitalet uppgår till 21 588 (21 301) tkr vid periodens slut.

## Flerårsöversikt

TSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	10 128	-185	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-29 687	-17 709	-7 280	0	-1 027
Medelantal anställda	6,5	6	1	0	0
Soliditet	76%	81%	100%	100%	100%
Balansomslutning	28 233	26 427	68 046	73 780	73 788

## Förväntad framtida utveckling

För helåret 2024 förväntas fortsatt viss osäkerhet på de globala finansiella marknaderna. Geopolitiska risker har ökat under slutet av 2023, främst relaterat till Mellanöstern samt utvecklingen i den redan ansträngda relationen mellan Kina och Taiwan. Samtidigt har inflationen i de största utvecklade regionerna, Nordamerika och Europa sjunkit och marknadsräntor förväntas så småningom under året att sjunka vilket kan påverka de finansiella marknaderna positivt. Utvecklingen av Nordnet Fonders verksamhet beror dels på storleken på in- och utflöden från kunder, dels hur fondernas tillgångar utvecklas. Nordnet Fonders lönsamhet påverkas främst av de förvaltade fondernas storlek. Utvecklingen på de globala aktie- och räntemarknaderna har också en väsentlig påverkan.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Rysslands fullskaliga invasion av Ukraina, som fortfarande pågår, har fortsatt viss negativ påverkan på de globala aktie-, ränte- och kreditmarknaderna. I Mellanöstern har en krigssituation under hösten uppstått och geopolitiska spänningar har ökat även i andra delar av regionen, detta kan komma att ytterligare påverka bland annat de finansiella marknaderna negativt. Dessutom kan det kommande presidentvalet i USA komma att påverka global handel och internationella relationer i allmänhet. Den ökade geopolitiska osäkerheten kan komma att påverka de finansiella marknaderna under året.

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 riskkapiten 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 regelefterlevnad 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 6,5 (6). 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 risktagande som är oförenligt 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 [www.nordnetab.com/sv/nordnetfonder](http://www.nordnetab.com/sv/nordnetfonder).

## 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. Under 2023 har Nordnet Fonder AB gjort ett omfattande arbete med hållbarhet och tagit fram en ny hållbarhetspolicy med datum för godkännande 2023-12-08. Syftet med denna policy är att beskriva bolagets övergripande hållbarhetsstrategi. För mer information om hållbarhet, se not 15.

## Förslag till vinstdisposition

	2023
Till bolagsstämmans förfogande finns följande medel:	
Balanserat resultat	16 301 155
Årets resultat	286 902
Summa	16 588 057
Styrelsen föreslår följande disposition:	
Till nästa år balanseras	16 588 057
Summa	16 588 057

## Resultaträkning

TSEK	Not	2023	2022
<b>Intäkter</b>			
Nettoomsättning	2	10 128	-185
<b>Summa intäkter</b>		<b>10 128</b>	<b>-185</b>
<b>Kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	3,4	-21 726	-7 728
Personalkostnader	5	-9 722	-7 644
Övriga rörelsekostnader	6	-8 479	-2 280
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-39 927</b>	<b>-17 652</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-29 799</b>	<b>-17 836</b>
<b>Finansiella investeringar</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		392	148
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-280	-21
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>		<b>112</b>	<b>127</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-29 687</b>	<b>-17 709</b>
Erhållet koncernbidrag	7	30 053	17 673
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>		<b>30 053</b>	<b>17 673</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>366</b>	<b>-36</b>
Skatt på årets resultat	8	-79	-
<b>Årets resultat</b>		<b>287</b>	<b>-36</b>

## Balansräkning

TSEK	Not	2023	2022
<b>Tillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	9	17 448	16 823
Skattefordringar		-	17
Övriga fordringar		591	600
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	5 209	1 929
Summa kortfristiga fordringar		23 248	19 369
Kassa och bank		4 985	7 058
Summa omsättningstillgångar		28 233	26 427
Summa tillgångar		28 233	26 427
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	11	5 000	5 000
Reservfond		-	-
Summa bundet eget kapital		5 000	5 000
Balanserat resultat		16 301	16 337
Årets resultat		287	-36
Summa fritt eget kapital		16 588	16 301
Summa eget kapital		21 588	21 301
<b>Skulder</b>			
Skatteskulder		36	-
Övriga skulder		1 272	977
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	5 337	4 149
Summa kortfristiga skulder		6 645	5 126
Summa skulder och eget kapital		28 233	26 427

## 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 2022	32 000	27 519	14 213	-5 876	67 856
Omföring av föregående års resultat	-	-	-5 876	5 876	-
Nedsättning av aktiekapital och reservfond <sup>1</sup>	-27 000	-27 519		-	-54 519
Aktieägartillskott	-	-	8 000	-	8 000
Årets resultat				-36	-36
Utgående eget kapital 31 december 2022	5 000	-	16 337	-36	21 301

## Kassaflödesanalys (direkt metod)

TSEK	2023	2022
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Erhållna räntor	392	148
Erhållna provisioner	19 459	1 895
Betalda provisioner	-21 881	-4 359
Erhållet netto av finansiella transaktioner	-280	-21
Övriga inbetalningar i rörelsen	-3 234	-1 255
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-25 243	-10 425
Delsumma	-31 787	-14 017
Betald skatt	-26	-7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-31 813</b>	<b>-14 024</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga tillgångar	10	-435
Ökning (+) / Minskning (-) av övriga skulder	508	163
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>518</b>	<b>-272</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Erhållet koncernbidrag	29 673	1 406
Erhållet aktieägartillskott		8 000
Återbetalning av aktiekapital och reservfond	-	-54 519
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>29 673</b>	<b>-45 113</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-2 073</b>	<b>-59 409</b>
Likvida medel vid årets början	7 058	66 467
Likvida medel vid årets slut	4 985	7 058
<b>I likvida medel ingår:</b>		
Utlöning till kreditinstitut (bankmedel)	4 985	7 058
	4 985	7 058

## Noter

### Not 1 – Redovisnings- och värderingsprinciper

#### Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd, BFNAR 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 förvaltningstjänst samt administrationsavgifter och redovisas löpande varefter de uppstår.

##### Ersättningar till anställda

Som kortfristiga ersättningar redovisas lön, sociala kostnader, betald korttidsfrånvaro 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 omsättningstillgångar 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 befintlig 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**

	2023	2022
Förvaltningsarvode	22 084	2 452
Distributionsersättning	-2 626	-557
Ersättning för förvaltningstjänst	-9 329	-2 080
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>10 128</b>	<b>-185</b>

**Not 3 – Övriga externa kostnader**

	2023	2022
Informationskostnader	-4 879	-283
System- och kommunikationskostnader	-806	-292
Köpta tjänster	-2 567	-821
Styrelsearvode	-640	-631
Avgifter till Finansinspektionen	-443	-368
Övriga administrationskostnader	-9 165	-3 557
Koncerninterna administrationskostnader	-3 225	-1 776
<b>Summa</b>	<b>-21 726</b>	<b>-7 728</b>

**Not 4 – Arvode och kostnadsersättning till revisorer**

	2023	2022
<b>Deloitte</b>		
Revisionsuppdrag Nordnet Fonder AB	-259	-270
Revisionsuppdrag Fonderna	-618	-450
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-41	-79
<b>Summa</b>	<b>-918</b>	<b>-799</b>

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

	2023	2022
Löner och andra ersättningar		
Summa löner och andra ersättningar	-6 150	-4 941
Sociala kostnader	-2 099	-1 548
Pensionskostnader	-1 472	-1 155
Summa personalkostnader	-9 722	-7 644

	2023	2022
Medelantal anställda		
Varav kvinnor	3,5	3
Varav män	3	3
Totalt	6,5	6

per balansdagen	2023	2022
Styrelsen		
Kvinnor	3	3
Män	2	2
Övriga ledande befattningshavare		
Kvinnor	-	-
Män	1	1

### Ersättning till VD och styrelseledamöter

Lön och ersättningar till VD har utgått med 1 565 (1 343) tkr. För VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Styrelseledamöterna erhåller ett fast arvode för sitt uppdrag i styrelsen. Ersättning till styrelsens ordförande har utgått med 350 (345) tkr och till övriga ledamöter med 290 (286) tkr. Av företagets pensionskostnader avser 365 (352) tkr gruppen styrelse och VD.

### 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 marknadsförhållanden. Pensionsförmåner erbjuds i enlighet med kollektivavtal, regler och praxis i det land där den anställde är permanent bosatt. Rörlig ersättning förekommer i ytterst begränsad omfattning.

## Not 6 – Övriga rörelsekostnader

	2023	2022
Bankkostnader	-8 479	-2 280
Summa	-8 479	-2 280

## Not 7 – Bokslutsdispositioner

	2023	2022
Erhållet koncernbidrag från Nordnet Bank AB	30 053	17 673
Summa	30 053	17 673

## Not 8 – Skatt på årets resultat

	2023	2022
Skatt redovisad i resultaträkningen		
Aktuell skattekostnad(-)/skatteintäkt(+)		
Aktuell skatt	-79	-
Skatt på årets resultat	-79	-
Avstämning av effektiv skatt		
Redovisat resultat före skatt	366	-36
Utfall	-79	-
Skatt beräknad med skattesats 20,6%	-75	7
Skillnad	-4	7
Skillnad består av följande poster:		
Effekt av ej avdragsgilla kostnader	4	7
Redovisad effektiv skatt	4	7

## Not 9 – Närståendetransaktioner

Nordnet Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Nordnet Bank AB. Under året har Nordnet Fonder AB betalat kostnader om 3 486 (2 315) tkr till moderbolaget Nordnet Bank AB, 9 (18) tkr till Nordnet AB (Publ.) och 2 370 (2 080) tkr till Öhman. Per balansdagen uppgick fordringarna på Nordnet Bank AB till 17 448 (16 823) tkr. Skulderna till Öhman uppgick till 2 370 (2 080) tkr.

## Not 10 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023	2022
Förutbetalda kostnader	193	674
Övriga upplupna intäkter	4 489	1 255
Summa	4 682	1 929

## Not 11 – Eget kapital

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

Per 31 december 2023 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

	2023	2022
Upplupna sociala avgifter	206	139
Semesterlöneskuld	605	596
Upplupen löneskatt	506	253
Övriga upplupna kostnader	4 021	3 161
<b>Summa</b>	<b>5 337</b>	<b>4 149</b>

## Not 13 – Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023	2022
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 helhetssyn, 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 värdeförändring 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 motpartsrisk 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 E. Öhman J:or Fonder 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 ansvarsfull och hållbar verksamhet. Koncernens rapportering av hållbarhetsarbetet följer sedan 2010 riktlinjerna från the Global Reporting Initiative (GRI).

Hållbarhetsredovisningen avseende kalenderår 2023 görs med referens till GRI Standards 2021.

Hållbarhetsredovisningen är upprättad för att uppfylla kraven på lagstadgad hållbarhetsredovisning i årsredovisningslagen. Redovisningen omfattar Nordnet AB (Publ.) och dess dotterbolag.

Under 2023 har Nordnet Fonder AB gjort ett omfattande arbete med hållbarhet och tagit fram en ny hållbarhetspolicy med datum för godkännande 2023-12-08. 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. Bolaget 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"). Bolaget säkerställer efterlevnad av hållbarhetslagstiftningen på olika sätt i de fonder som förvaltas av Bolaget. Tillvägagångssättet beskrivs i Bolagets 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 gemensamma intressen. Senior Portfolio Manager ansvarar för att säkerställa att beslutande restriktioner i relation till hållbarhet följs och säkerställa att åtgärder vidtas om överträdelser identifieras.

Fondandelsfonderna investerar i andra värdepappersfonder förvaltade av Nordnet Fonder AB eller externa fondbolag. Alla externa fondbolag genomgår innan investering och därefter minst årligen en due diligence-process utförd av Nordnet Fonder AB. I processen utvärderas bolagens 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.

Aktieindexfonderna 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 ESG 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 Indeksfond Norge 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 fonder som förvaltas av bolaget. Hållbarhetsrisker ska också återspeglas i företagets processer, system och interna kontroller. Hållbarhetsrisker ska beaktas på olika sätt i bolaget, till exempel i rekryteringsprocesserna, vid identifiering och dokumentation av intressekonflikter och vid tecknande av nya tjänsteleverantörer.

Nordnet Fonder AB har valt att inte överväga negativa effekter av investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorer för närvarande eftersom bolaget anser att dess befintliga hållbarhetsprocesser är lämpliga, proportionella och skräddarsydda för dess fonders investeringsstrategier. Bolaget 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 ansvarsfull verksamhet samt riskhantering.

Hållbarhet är en integrerad del av bolagets långsiktiga strategi och det är styrelsen i bolaget som fastställer strategin. Styrelsen ansvarar för uppföljningen av hållbarhetsarbetet och fastställer bolagets Hållbarhetspolicy. VD är ansvarig för implementeringen av bolagets Hållbarhetspolicy och för att säkerställa efterlevnad av relevanta regulatoriska krav inom hållbarhet. Senior Portfolio Manager ansvarar för att integrera hållbarhetsfaktorer och risker i sitt investeringsbeslut samt att utföra aktivt ägande, enligt separata instruktioner. Riskfunktionen ansvarar för rapportering och uppföljning av hållbarhetsrisker. Compliancefunktionen och internrevisionen ska också, med ett riskbaserat arbetssätt, granska och rapportera om efterlevnad inom hållbarhetsområdet.

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

I januari 2024 genomförde Nordnet Fonder AB ändringar av fondnamnen i de fonder som bolaget förvaltar. Förändringarna bestod i att ordet "ESG" i förekommande fall togs bort från fondnamnen, samt att logiken i hur fondernas namn är uppbyggda ändrades.

I februari 2024 lanserades fonden Nordnet Småbolag Sverige Index, vilken samförvaltas av Nordnet Fonder AB och J.P. Morgan Mansart Management Limited vid fondföretaget PassIM Structured Funds plc.

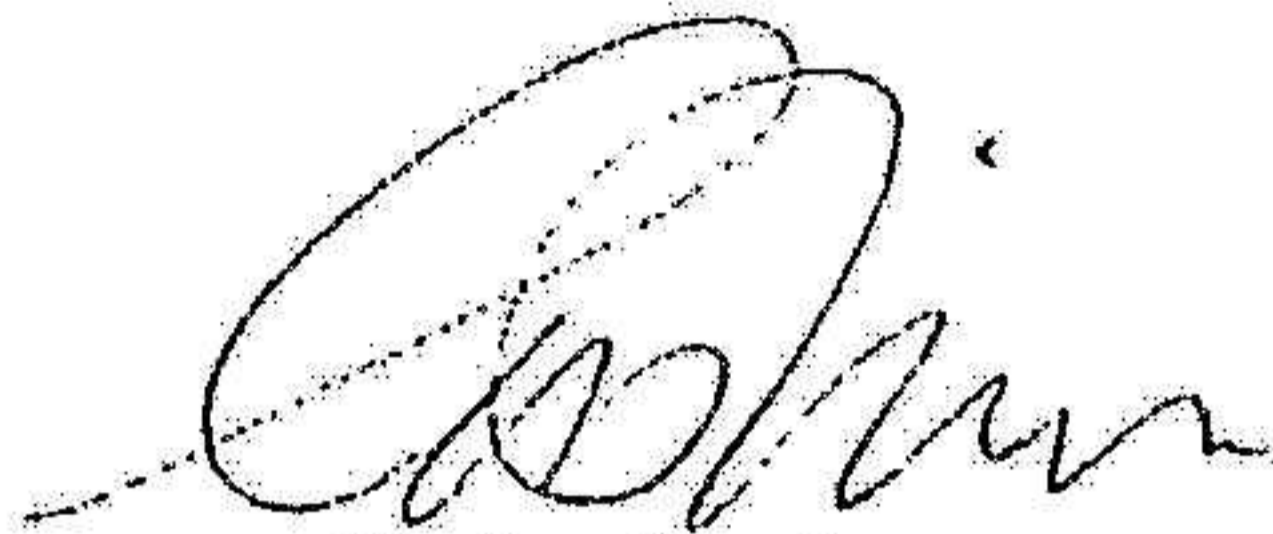
## Årsredovisningens undertecknande

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen 2023 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 23 april 2024



Tonika Hirdman  
Styrelsens ordförande



Carina Tovi  
Ledamot



Gabrielle Hagman  
Ledamot



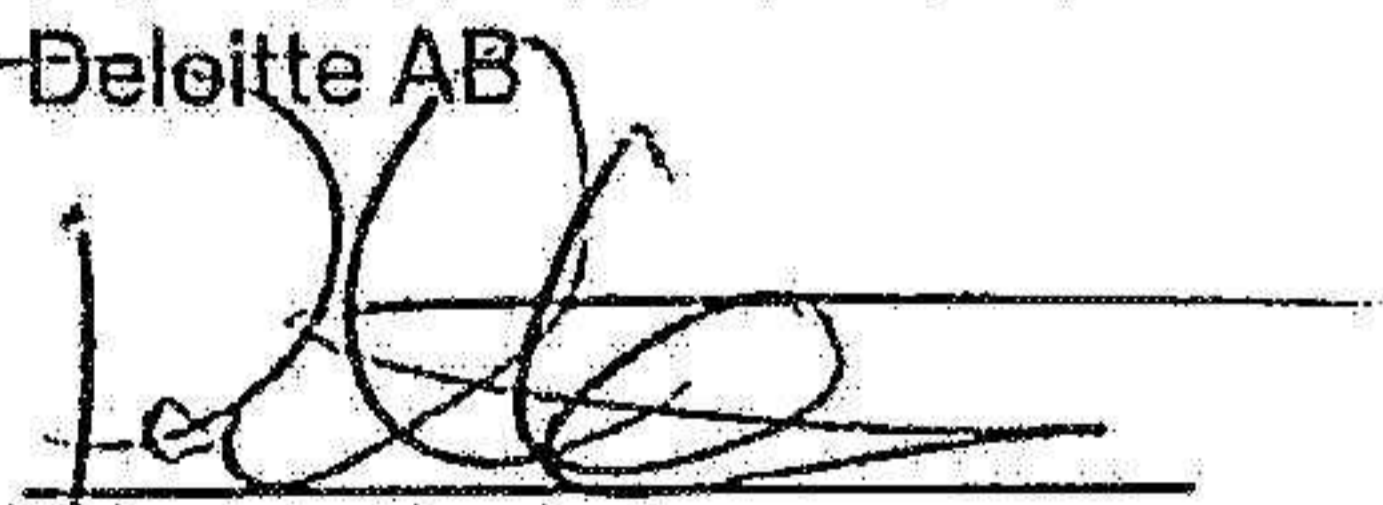
Erik Kjellberg  
Ledamot



Carl Fredrik Lagerholm  
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den 23 april 2024

Deloitte AB



Patrick Honeth  
Auktoriserad revisor

## 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 2023-01-01 - 2023-12-31.

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 2023 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 uppger, 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.

AV

Jag intygar att  
kopian överensstämmer  
med originalet.  
Anna Johansson

## 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 2023-01-01 - 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna 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 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 ersättningsskyldighet 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.

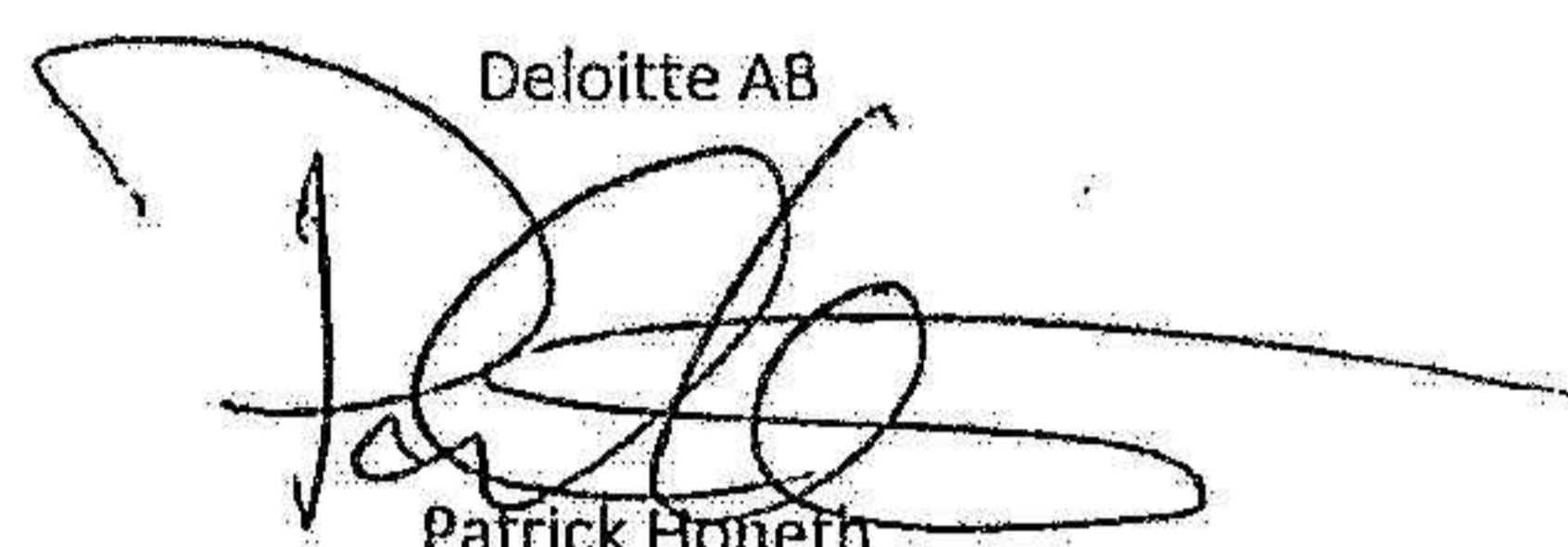
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller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

Som en del av en revision enligt god revisionsssed 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.

23 APRIL 2024

Stockholm enligt efterföljande digital signering

Deloitte AB



Patrick Honeth

Auktoriserad revisor