



## FONDFAKTA

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| Fondens startdatum:          | 2006-05-22        |
| Andelsvärde 2006-06-30:      | 142,97 kr         |
| Fondförmögenhet 2007-06-30:  | 680 001 tkr       |
| Utveckling sedan 2006-12-31: | 12,99%            |
| Kursnotering:                | Dagligen          |
| Inträdesavgift:              | Ingen             |
| Utträdesavgift:              | Ingen             |
| Förvaltningsavgift/år:       | 0,0%              |
| Utdelning:                   | Kontant, februari |
| Förvaltare:                  | Glenn Wigren      |
| Jämförelseindex:             | OMXS30*           |
| Fondnummer hos PPM:          | 734491            |
| Organisationsnummer:         | 515602-1031       |

\* Utdelningar ingår ej i index

*Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.*

Bästa andelsägare,

Den 22 maj 2006 startade Avanza Fonder AB fonden AVANZA ZERO - fonden utan avgifter. Avanza Zero är den första fonden i Sverige helt utan avgifter.

Avanza Zero är en indexfond. Fondens målsättning är att i så stor utsträckning som möjligt följa OMXS30-index. OMXS30-index består av de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen.

Sedan årsskiftet har avkastningen varit 12,99 % för fonden och 9,38 % för OMXS30-index. Avvikelsen i avkastning beror på utdelningar i de underliggande aktierna.

Den 29 juni 2007 skedde det förändringar i OMXS30-index. Aktien Stora Enso försvann och SSAB A kom in bland de värdemässigt mest omsatta aktierna i OMXS30-index.

Då fonden är nystartad så saknas nyckeltal som t ex standardavvikelse. Således rapporteras inte dessa.

Fonden kommer inte att lämna någon utdelning under 2007.

Det planeras inga förändringar i placeringsregler eller förvaltningsinriktning och därmed bedöms fonden fortsätta att utvecklas i linje med Stockholmsbörsens OMXS30-index. Stockholmsbörsen har historiskt sett uppvisat relativt stora kurssvängningar och en placering i fonden bör därför ses som långsiktig.

Vi tackar för förtroendet att få förvalta ert kapital.

Stockholm 7 juli 2006

Glenn Wigren  
VD, Avanza Fonder AB

**FONDENS INNEHAV**

**FINANSIELLA INSTRUMENT, KR**

| VÄRDEPAPPER                           | ANTAL     | KURS   | MARKNADS-<br>VÄRDE | ANDELAV FÖR-<br>MÖGENHET, % |
|---------------------------------------|-----------|--------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Finans</b>                         |           |        |                    |                             |
| INVESTOR B                            | 101 143   | 178,00 | 18 003 454         | 2,65 %                      |
| NORDEA                                | 576 918   | 107,50 | 62 018 685         | 9,12 %                      |
| SEB A                                 | 147 224   | 222,00 | 32 683 728         | 4,81 %                      |
| SHB A                                 | 136 908   | 192,50 | 26 354 790         | 3,88 %                      |
| SWEDBANK                              | 114 441   | 249,00 | 28 495 809         | 4,19 %                      |
|                                       |           |        | <b>167 556 466</b> | <b>24,64 %</b>              |
| <b>Industrivaror- och tjänster</b>    |           |        |                    |                             |
| ABB LTD                               | 106 946   | 156,00 | 16 683 576         | 2,45 %                      |
| ALFA LAVAL                            | 24 806    | 415,00 | 10 294 490         | 1,51 %                      |
| ASSA ABLOY B                          | 77 064    | 151,50 | 11 675 196         | 1,72 %                      |
| ATLAS COPCO A                         | 186 392   | 115,00 | 21 435 080         | 3,15 %                      |
| ATLAS COPCO B                         | 92 918    | 108,00 | 10 035 144         | 1,48 %                      |
| SANDVIK                               | 263 421   | 139,00 | 36 615 519         | 5,38 %                      |
| SCANIA B                              | 88 822    | 168,00 | 14 922 096         | 2,19 %                      |
| SECURITAS B                           | 77 257    | 109,00 | 8 421 013          | 1,24 %                      |
| SKANSKA B                             | 87 994    | 147,50 | 12 979 115         | 1,91 %                      |
| SKF B                                 | 90 114    | 144,50 | 13 021 473         | 1,91 %                      |
| VOLVO B                               | 322 162   | 137,00 | 44 136 194         | 6,49 %                      |
|                                       |           |        | <b>200 218 896</b> | <b>29,44 %</b>              |
| <b>IT</b>                             |           |        |                    |                             |
| ERICSSON B                            | 3 291 631 | 27,46  | 90 388 187         | 13,29 %                     |
| NOKIA                                 | 9 297     | 191,25 | 1 778 051          | 0,26 %                      |
|                                       |           |        | <b>92 166 239</b>  | <b>13,55 %</b>              |
| <b>Sällanköpsvaror- och tjänster</b>  |           |        |                    |                             |
| AUTOLIV                               | 2 778     | 390,50 | 1 084 809          | 0,16 %                      |
| ELECTROLUX B                          | 66 487    | 163,00 | 10 837 381         | 1,59 %                      |
| ENIRO                                 | 40 503    | 87,25  | 3 533 887          | 0,52 %                      |
| H&M B                                 | 162 175   | 406,50 | 65 924 138         | 9,69 %                      |
|                                       |           |        | <b>81 380 214</b>  | <b>11,97 %</b>              |
| <b>Telekomoperatörer</b>              |           |        |                    |                             |
| TELE2 B                               | 90 263    | 112,25 | 10 132 022         | 1,49 %                      |
| TELIA SONERA                          | 997 129   | 50,50  | 50 355 015         | 7,41 %                      |
|                                       |           |        | <b>60 487 036</b>  | <b>8,90 %</b>               |
| <b>Hälsovård</b>                      |           |        |                    |                             |
| ASTRA ZENECA                          | 74 666    | 367,00 | 27 402 422         | 4,03 %                      |
|                                       |           |        | <b>27 402 422</b>  | <b>4,03 %</b>               |
| <b>Material</b>                       |           |        |                    |                             |
| BOLIDEN                               | 64 268    | 142,75 | 9 174 257          | 1,35 %                      |
| SCA B                                 | 131 502   | 115,00 | 15 122 730         | 2,22 %                      |
| SSAB A                                | 42 600    | 282,50 | 12 034 500         | 1,77 %                      |
|                                       |           |        | <b>36 331 487</b>  | <b>5,34 %</b>               |
| <b>Dagligvaror</b>                    |           |        |                    |                             |
| SWEDISH MATCH                         | 59 400    | 132,50 | 7 870 500          | 1,16 %                      |
|                                       |           |        | <b>7 870 500</b>   | <b>1,16 %</b>               |
| <b>Energi</b>                         |           |        |                    |                             |
| VOSTOK NAFTA                          | 10 624    | 380,50 | 4 042 432          | 0,59 %                      |
|                                       |           |        | <b>4 042 432</b>   | <b>0,59 %</b>               |
| Summa värdepapper                     |           |        | <b>677 455 692</b> | 99,63 %                     |
| Övriga tillgångar och skulder (netto) |           |        | <b>2 545 578</b>   | 0,37 %                      |
| FONDFÖRMÖGENHET                       |           |        | <b>680 001 270</b> | 100,00 %                    |

Fonden har tillstånd att handla med derivatinstrument. Handel med derivatinstrument har skett under rapportperioden. Derivatinstrument används i syfte att effektivisera förvaltningen i fonden. Handel sker i standardiserade instrument. Samtliga värdepappersinnehav är noterade vid svensk börs.

## BALANSRÄKNING

| TILLGÅNGAR, tkr                                   | 2007-06-30 | 2006-06-30 |
|---|------------|------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | 677 456    | 80 100     |
| Bank och övriga likvida medel                     | 1 829      | 4 543      |
| Kortfristiga fordringar                           | 145        | 18         |
| Övriga kortfristiga intäkter                      | 17 442     | 18         |
| Summa tillgångar                                  | 696 872    | 84 662     |
|   | -          | -          |
| <b>SKULDER</b>                                    | -          | -          |
| Övriga kortfristiga skulder                       | - 16 871   | - 4 520    |
| Summa skulder                                     | - 16 871   | - 4 520    |
|   | -          | -          |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                            | 680 001    | 80 142     |

## FONDENS UTVECKLING

|                                  | 2007-06-30 | 2006-06-30 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet, tkr             | 680 001    | 80 142     |
| Andelsvärde, kr                  | 142,97     | 105,37     |
| Utdelning kr/andel               | -          | -          |
| Totalavkastning, %               | 12,99      | 5,37*      |
| Jämförelseindex, %               | 9,38       | 5,54*      |
| Genomsnittlig årsavkastning**, % | ***        | ***        |

\* Startdatum 2006-05-22

\*\* Avser de senaste 24 månaderna

\*\*\* Fonden startade 2006-05-22. Mätperioden är för kort för att redovisas.

## ÖVRIGT

Följande nyckeltal anges i årstakt:

|   |       |
|---|-------|
| Omsättningshastighet, ggr                   | **    |
| Förvaltningsavgift, %                       | 0     |
| Total expense ratio (TER), %                | **    |
| Transaktionskostnader, tkr                  | 0,0   |
| Transaktionskostnader, %                    | 0,0%  |
| Omsättning genom Bankaktiebolaget Avanza, % | 100,0 |
| Aktiv risk*, %                              | **    |
| Informationskvot*                           | **    |
| Sharpe-kvot*                                | **    |
| Totalrisk fond*, %                          | **    |
| Totalrisk jämförelseindex*, %               | **    |

\* Avser de senaste 24 månaderna

\*\* Fonden startade 2006-05-22.

Mätperioden är för kort för att redovisas.