

# Avanza Zero

## Halvårsrapport 2009

### 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 OMXS30GI-index. OMXS30GI-index består av de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen och inkluderar utdelningar.

Sedan årsskiftet har avkastningen varit 24,96 % för fonden och 24,76 % för OMXS30GI-index inkl utdelningar.

Vi årets start ingick endast 29 värdepapper i OMXS30GI-index. Detta har ändrats genom att Eniro utgått samtidigt som MTG B och Getinge B inkommit.

Fondens utdelning delades ut den 27:e februari 2009.

Vi tackar för förtroendet att få förvalta ert kapital,

Glenn Wigren  
VD, Avanza Fonder AB

### Fondfakta



Fondens startdatum	2006-05-22
Andelsvärde, 2009-06-30	88,05 kr
Fondförmögenhet 2009-06-30	1 299 127 tkr
Utveckling sedan 2008-12-31	24,96%
Jämförelseindex OMXS30GI	24,76%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift / år	0,00%
Utdelning	Kontant, februari
Förvaltare	Glenn Wigren / Peter Stengård
Jämförelseindex	OMXS30GI
Fondnummer hos PPM	734491
Organisationsnummer	515602-1031

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.



**FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 09-06-30**

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
<b>Finans</b>				
INVESTOR B	297 267	119,00	35 374 773	2,72%
NORDEA	2 634 978	61,10	160 997 156	12,39%
SEB A	1 416 240	33,90	48 010 536	3,70%
SHB A	399 232	145,75	58 188 064	4,48%
SWEDBANK	336 353	44,90	15 102 250	1,16%
			<b>317 672 779</b>	<b>24,45%</b>
<b>Industrivaror- och tjänster</b>				
ABB LTD	317 024	121,50	38 518 416	2,96%
ALFA LAVAL	275 440	73,60	20 272 384	1,56%
ASSA ABLOY B	226 298	107,50	24 327 035	1,87%
ATLAS COPCO A	547 822	77,25	42 319 250	3,26%
ATLAS COPCO B	254 672	69,75	17 763 372	1,37%
SANDVIK	774 218	57,25	44 323 981	3,41%
SCANIA B	261 056	76,50	19 970 784	1,54%
SECURITAS B	227 064	65,50	14 872 692	1,14%
SKANSKA B	260 406	86,25	22 460 018	1,73%
SKF B	266 688	95,00	25 335 360	1,95%
VOLVO B	946 861	47,60	45 070 584	3,47%
			<b>315 233 874</b>	<b>24,27%</b>
<b>IT</b>				
ERICSSON B	1 965 486	75,70	148 787 290	11,45%
NOKIA	29 472	113,20	3 336 230	0,26%
			<b>152 123 521</b>	<b>11,71%</b>
<b>Sällanköpsvaror- och tjänster</b>				
ELECTROLUX B	195 412	107,75	21 055 643	1,62%
MTG B	33 359	214,50	7 155 506	0,55%
H&M B	476 646	385,00	183 508 710	14,13%
			<b>211 719 859</b>	<b>16,30%</b>
<b>Telekomoperatörer</b>				
TELE2 B	262 506	77,90	20 449 217	1,57%
TELIA SONERA	2 930 649	40,50	118 691 285	9,14%
			<b>139 140 502</b>	<b>10,71%</b>
<b>Hälsovård</b>				
ASTRA ZENECA	172 861	341,50	59 032 032	4,54%
GETINGE B	145 343	101,00	14 679 643	1,13%
			<b>73 711 675</b>	<b>5,67%</b>
<b>Material</b>				
BOLIDEN	178 504	58,25	10 397 858	0,80%
SCA B	391 209	81,00	31 687 929	2,44%
SSAB A	157 133	89,75	14 102 687	1,09%
			<b>56 188 474</b>	<b>4,33%</b>
<b>Dagligvaror</b>				
SWEDISH MATCH	163 812	125,25	20 517 453	1,58%
			<b>20 517 453</b>	<b>1,58%</b>
<b>Energi</b>				
LUNDIN PETROLEUM	207 481	59,70	12 386 616	0,95%
			<b>12 386 616</b>	<b>0,95%</b>
Summa värdepapper			1 298 694 751	99,97%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			<b>432 654</b>	<b>0,03%</b>
FONDFÖRMÖGENHET, Not 3			<b>1 299 127 405</b>	<b>100,00%</b>

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, TKR**

TILLGÅNGAR	2009-06-30	2008-12-31	2007-12-31
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 298 694	724 577	495 456
Bank och övriga likvida medel	-2 596	6 691	-693
Kortfristiga fordringar	24 668	7 296	3 612
Övriga kortfristiga intäkter			
Summa tillgångar	1 320 766	738 564	498 375

**SKULDER**

Övriga kortfristiga skulder, Not 2	-21 639	-13 373	-1 968
Summa skulder	-21 639	-13 373	-1 968

FONDFÖRMÖGENHET	1 299 127	725 191	496 407
-----------------	-----------	---------	---------

**RESULTATRÄKNING, TKR**

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	2009-01-01– 2009-06-30	2008-01-01– 2008-12-31	2007-01-01– 2007-12-31
Värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument, Not 1	194 871	-263 165	-39 711
Ränteutgifter	112	643	265
Utdelningar	36 496	29 017	23 194
Övriga intäkter	-	-	.
Summa intäkter och värdeförändring	231 479	-233 505	-16 252

**KOSTNADER**

Ersättning till fondbolaget	-	-	-
Ersättning till förvaringsinstitutet	-	-	-
Övriga kostnader	-	-	-
Summa kostnader	-	-	-

RESULTAT	231 479	-233 505	-16 252
----------	---------	----------	---------

Not 1. Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument	2009-01-01– 2009-06-30	2008-01-01– 2008-12-31	2007-01-01– 2007-12-31
Realisationsvinster	12 309	32 390	32 957
Realisationsförluster	-23 988	-123 836	-13 077
Orealiserade vinster/förluster	206 550	-171 719	-59 591
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	194 871	-263 165	-39 711

**Not 2. Övriga kortfristiga skulder**

Övriga kortfristiga skulder	0	0	0
Skuld köpta värdepapper	-21 639	-13 374	-1 968
Summa övriga kortfristiga skulder	-21 639	-13 374	-1 968

**Not 3. Förändring av fondförmögenhet**

Fondförmögenhet vid rapportperiodens början	725 191	496 407	482 293
Andelsutgivning	791 768	908 663	641 466
Andelsinlösen	-412 844	-415 316	-611 100
Årets resultat enligt resultaträkning	231 479	-233 505	-16 252
Lämnad utdelning	-36 467	-31 058	0
Fondförmögenhet vid årets slut	1 299 127	725 191	496 407

**FONDENS UTVECKLING**

	2009-06-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 299 127	725 191	496 407	482 293
Andelsvärde, kr	88,05	73,96	123,52	126,53
Utdelning kr/andel	3,39	6,92	-	-
Totalavkastning, %	24,96	-36,12	-2,38	26,53
Jämförelseindex, %	24,76	-36,26	-3,04	26,68

**ÖVRIGT**

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,20
Förvaltningsavgift, %	0,00
Total expense ratio (TER), %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	0,00
Transaktionskostnader, %	0,00
Omsättning genom Bankaktiebolaget Avanza, %	100,00
Aktiv risk*, %	0,41
Totalrisk fond*, %	26,75
Totalrisk jämförelseindex*, %	26,74
Genomsnittlig årsavkastning (3 år), %	-2,14
Genomsnittlig årsavkastning (5 år)**, %	**

\* Avser de senaste 24 månaderna

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

## SKATTEREGLER

### Skatteregler för fonderna

En svensk värdepappersfond är inte skattepliktig för reavinster vid försäljning av svenska aktier och aktierelaterade värdepapper och följaktligen är inte reaförluster avdragsgilla. Reavinster och reaförluster vid försäljning av övriga värdepapper är skattepliktiga respektive avdragsgilla. Fondens beskattningsbara inkomst består dessutom av bland annat räntor och en schablonintäkt på 1,5 % av marknadsvärdet vid årets ingång på fondens innehav av aktier och aktierelaterade värdepapper. Skattesatsen för fonden är 30 procent. Utdelning till andelsägarna är avdragsgill för fonden. (Om fondens hela beskattningsbara inkomst delas ut till andelsägarna blir det ingen skatt för fonden.)

### Skatteregler för andelsägarna

Utdelningar från aktiefonder och reavinster vid försäljning av fondandelar, beskattas som inkomst av kapital. Skattesatsen är 30 procent.

## REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2004:46) om investeringsfonder samt deras fondbestämmelser. Fondens redovisning följer Finansinspektionens författningssamlings (FFFS 2008:11) föreskrifter angående investeringsfonder. Fonden tillämpar vidare i allt väsentligt de redovisningsrekommendationer som fastställts av Fondbolagens Förening. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs. Någon skattereservering har inte gjorts i fonden eftersom det skattepliktiga resultatet i sin helhet delas ut till andelsägarna.

### Fondbolaget

Avanza Fonder AB ingår i Avanzakoncernen (Avanza Bank), vars affärsidé är att erbjuda Sveriges bästa tjänst för aktivt sparande. Avanza Bank är Sveriges största aktör inom aktie- och fondhandel. Avanza Bank har drygt 110 000 kunder och gör flest affärer på börsen. Hos Avanza Bank kan kunderna själva spara i aktier, fonder och till sin pension. Avanza Bank erbjuder ett helt nytt sätt att spara. Avanza Bank har sänkt och tagit bort många onödiga avgifter så att det blir mer pengar över till kunderna. Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond – Avanza Zero – fonden utan avgifter. Allmänheten erbjuds att köpa fondandelar via depå hos Avanza Bank eller via ett individuellt premiepensionskonto hos Premiepensionsmyndigheten. Tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt Lagen (2004:46) om investeringsfonder gavs av Finansinspektionen den 3 maj 2006.

Avanza Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.). Avanza Fonder AB följer svensk kod för fondbolag, antagen av Fondbolagens Förenings styrelse den 6 december 2004.

### Avanza Fonder AB

Box 1399  
111 93 Stockholm  
Besöksadress: Klarabergsgatan 60  
Internet: [avanzafonder.se](http://avanzafonder.se)  
Telefonnummer: 08-562 250 00  
Organisationsnummer: 556664-3531  
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

### Verkställande direktör

Glenn Wigren

### Styrelse

Anders Ellsell, ordförande  
Nicklas Storåkers  
Jacqueline Winberg  
Henrik Källén

### Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S Danmark Sverige filial  
Box 7523  
103 92 Stockholm

### Revisor

Lars Träff  
Ernst & Young  
Jakobsbergsgatan 24, 103 99 Stockholm

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av NASDAQ OMX Group, Inc ("NASDAQ OMX") och NASDAQ OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30 index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30GI-index vid viss tidpunkt. OMXS30 index sammanställs och beräknas av NASDAQ OMX. NASDAQ OMX skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30 index. NASDAQ OMX skall inte heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30GI-index.

OMXS30 och OMXS30GI-index är varumärken tillhörande NASDAQ OMX och används enligt licens från NASDAQ OMX eller av NASDAQ OMX helägt dotterbolag.