

Avanza Zero

Halvårsrapport 2010

Bästa andelsägare

Den 22 maj 2006 startade vi Sveriges enda och första helt avgiftsfria fond: "AVANZA ZERO – fonden utan avgifter".

Denna indexfond har som målsättningen att följa SIX30RX index som består av de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen (inklusive aktieutdelningar).

Under våren 2010 skedde ett byte av jämförelseindex från OMXS30GI till SIX30RX. Detta medför dock ingen förändring för andelsägarna, eller fonden i sig, eftersom sammansättningen av de båda indexen är identisk. Det som skiljer de båda indexen från varandra är enbart beräkningarna för hur aktieutdelningar har återinvesterats och påverkar således inte förvaltningen av fonden.

Sedan årsskiftet har avkastningen varit 8,59 procent för "AVANZA ZERO - fonden utan avgifter" och 8,56 procent för SIX30RX.

Vi tackar för förtroendet att få förvalta ert kapital,

Glenn Wigren
VD, Avanza Fonder AB

FONDFAKTA

Fondens startdatum	2006-05-22
Andelsvärde, 2010-06-30	105,41 kr
Fondförmögenhet 2010-06-30	3 079 880 tkr
Utveckling sedan 2009-12-31	8,59%
Jämförelseindex SIX30RX	8,56%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift/år	0,00%
Utdelning	Kontant, februari
Förvaltare	Glenn Wigren / Peter Stengård
Jämförelseindex	SIX30RX
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.



BALANSRÄKNING, TKR

TILLGÅNGAR	2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 041 514	1 998 840	724 577
Bank och övriga likvida medel	38 366	13 363	6 691
Kortfristiga fordringar	0	0	7 296
Summa tillgångar	3 079 880	2 012 203	738 564

SKULDER			
Övriga kortfristiga skulder	0	0	-13 373
Summa skulder	0	0	-13 373

FONDFÖRMÖGENHET	3 079 880	2 012 203	725 191
-----------------	-----------	-----------	---------

RESULTATRÄKNING, TKR

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	2010-01-01- 2010-06-30	2009-01-01- 2009-12-31	2008-01-01- 2008-12-31
Värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument, Not 1	95 533	463 103	-263 165
Ränteutgifter	82	149	643
Utdelningar	71 248	38 352	29 017
Övriga intäkter	-	-	.
Summa intäkter och värdeförändring	166 863	501 604	-233 505

KOSTNADER			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	-	-	-
Ersättning till förvaringsinstitutet	-	-	-
Övriga kostnader	-	-	-
Summa kostnader	-	-	-

RESULTAT	166 863	501 604	-233 505
----------	---------	---------	----------

Not 1	2010-01-01 - 2010-06-30	2009-01-01 - 2009-12-31	2008-01-01 - 2008-12-31
Aktierelaterade finansiella instrument			
Realisationsvinster	64 056	14 719	32 390
Realisationsförluster	-1 367	-24 056	-123 836
Orealiserade vinster/förluster	32 844	472 440	-171 719
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	95 533	463 103	-263 165

Not 2			
Övriga kortfristiga skulder	0	0	0
Skuld köpta värdepapper	0	0	-13 374
Summa övriga kortfristiga skulder	0	0	-13 374

Not 3			
Förändring av fondförmögenhet			
Fondförmögenhet vid rapportperiodens början	2 012 203	725 191	496 407
Andelsutgivning	2 212 156	1 745 232	908 663
Andelsinlösen	-1 262 491	-923 357	-415 316
Årets resultat enligt resultaträkning	166 863	501 604	-233 505
Lämnad utdelning	-48 851	-36 467	-31 058
Fondförmögenhet vid årets slut	3 079 880	2 012 203	725 191



FONDENS UTVECKLING

	2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
Fondförmögenhet, tkr	3 079 880	2 012 203	725 191	496 407
Andelsvärde, kr	111,88	105,41	73,96	123,52
Utdelning kr/andel	2,37	3,39	6,92	–
Totalavkastning, %	8,59	49,6	-36,12	-2,38
Jämförelseindex, %	8,56	49,14	-36,26	3,04

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*, %	0,37
Totalrisk fond*, %	24,92
Totalrisk jämförelseindex*, %	24,96
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	12,17
Genomsnittlig årsavkastning (5 år)** , %	**

* Avser de senaste 24 månaderna

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



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 100630

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Finans				
INVESTOR B	553 721	127,00	70 322 567	2,28%
NORDEA	4 908 194	64,90	318 541 791	10,34%
SEB A	2 589 554	41,80	108 243 357	3,51%
SHB A	710 227	192,20	136 505 629	4,43%
SWEDBANK	939 791	72,55	68 181 837	2,21%
			701 795 181	22,79%
Industrivaror- och tjänster				
ABB LTD	579 660	137,60	79 761 216	2,59%
ALFA LAVAL	513 063	102,20	52 435 039	1,70%
ASSA ABLOY B	402 575	157,20	63 284 790	2,05%
ATLAS COPCO A	1 020 432	115,00	117 349 680	3,81%
ATLAS COPCO B	474 380	103,90	49 288 082	1,60%
SANDVIK	1 377 314	96,10	132 359 875	4,30%
SCANIA B	486 271	120,00	58 352 520	1,89%
SECURITAS B	422 954	71,10	30 072 029	0,98%
SKANSKA B	485 060	113,60	55 102 816	1,79%
SKF B	474 434	141,20	66 990 081	2,18%
VOLVO B	1 763 726	87,35	154 061 466	5,00%
			859 057 594	27,89%
IT				
ERICSSON B	3 661 126	87,25	319 433 244	10,37%
NOKIA	54 899	64,25	3 527 261	0,11%
			322 960 504	10,49%
Sällanköpsvaror- och tjänster				
ELECTROLUX B	363 995	179,90	65 482 701	2,13%
MTG B	59 085	430,20	25 418 367	0,83%
H&M B	1 775 705	215,60	382 841 998	12,43%
			473 743 066	15,38%
Telekomoperatörer				
TELE2 B	488 972	117,20	57 307 518	1,86%
TELIA SONERA	5 458 943	50,35	274 857 780	8,92%
			332 165 298	10,79%
Hälsovård				
ASTRA ZENECA	321 990	368,00	118 492 320	3,85%
GETINGE B	270 346	151,70	41 011 488	1,33%
			159 503 808	5,18%
Material				
BOLIDEN	332 501	87,25	29 010 712	0,94%
SCA B	728 707	92,30	67 259 656	2,18%
SSAB A	292 693	105,80	30 966 919	1,01%
			127 237 288	4,13%
Dagligvaror				
SWEDISH MATCH	305 135	171,30	52 269 626	1,70%
			52 269 626	1,70%
Energi				
LUNDIN PETROLEUM	369 105	34,63	12 782 106	0,42%
			12 782 106	0,42%
Summa värdepapper			3 041 514 471	98,75%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			38 365 760	1,25%
FONDFÖRMÖGENHET, Not 3			3 079 880 231	100,00%

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



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 Avanza Bank-koncernen, vars affärsidé är att erbjuda Sveriges bästa tjänst för aktivt sparande. 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 Pensionsmyndigheten. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt Lagen (2004:46) om investeringsfonder sedan den 3 maj 2006.

Avanza Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) och 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: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Glenn Wigren

Styrelse

Anders Ellsäll, 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

