

Halvårsberättelse 2014

Avanza Fonder

Avanza Zero - fonden utan avgifter

Förvaltningsberättelse

Den 22 maj 2006 startade vi den första helt avgiftsfria fonden: "AVANZA ZERO – fonden utan avgifter".

Avanza Zero är en indexfond och fondens målsättning är att i så stor utsträckning som möjligt följa SIX30RX-index. SIX30RX-index består av de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen och inkluderar utdelningar.

Under 2013 har avkastningen hittills varit 7,2 procent för "AVANZA ZERO - fonden utan avgifter", vilket är i linje med index som gick 7,1 procent.

I maj köpte Volkswagen upp Scania som därför togs ur index och aktierna såldes i fonden. Scania ersattes av Kinnevik B först vid halvårsskiftet.

Under halvåret har fondförmögenheten ökat från 9,1 till 10,7 miljarder kronor.

Väsentliga risker som är förknippade med fondens innehav.

Fondens risker kan främst delas upp i Marknadsrisk och Likviditetsrisk. Marknadsrisk – risken för att hela marknaden för ett tillgångslag kommer att gå tillbaka och att priser och värden för tillgångarna därigenom kommer att påverkas. Sparande i indexfonder är generellt förenat med hög risk, då kurserna i de ingående aktierna kan svänga kraftigt. Likviditetsrisk – risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt värde. Eftersom fonden är en indexfond med inriktning på de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen är vår bedömning att likviditetsrisken är låg. Fonden har även möjlighet att handla i derivat för att effektivisera förvaltningen. Det sker i så fall i standardiserade derivat med daglig kursättning. Under året har handel i derivat skett. Fondens riskklass är Hög.

Riskmätning

Fondbolaget mäter den sammanlagda exponeringen för samtliga fonder under dess förvaltning genom åtagandemetoden.

Styrelse

Stockholm 11 juli 2014

Henrik Källen
Ordförande

Peter Stengård
Verkställande direktör

Glenn Wigren

David Craelius

Annika Saramies

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Stockholm 11 juli 2014

Catarina Ericsson

Auktoriserad revisor

FONDFAKTA

Fondens startdatum	2006-05-22
Andelsvärde, 2014-06-30	164,84 kr
Fondförmögenhet 2014-06-30	10 722 139 970
Utveckling sedan 2013-12-31	7,19%
Jämförelseindex SIX30RX	7,09%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift/år	0,00%
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård, Emilie Chawala
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

Tillgångar TKR	2014.06.30	2013.06.30
Överlåtbara värdepapper	10 691 551	7 031 295
Penningmarknadsinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	10 691 551	7 031 295
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	10 691 551	7 031 295
Bankmedel och övriga likvida medel	30 840	21 333
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 275	244
Övriga tillgångar	155 788	87 168
Summa tillgångar	10 879 454	7 140 040
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-5 186
Övriga skulder	-157 314	-104 160
Summa skulder	-157 314	-109 346
Fondförmögenhet	10 722 140	7 030 694
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Fondförmögenhet, tkr	10 722 140	9 056 499	5 339 369	4 124 610	3 744 596
Andelsvärde, kr	164,84	153,78	122,58	110,45	128,37
Antal utestående andelar	65 046 787	58 893 808	43 557 152	37 342 806	29 169 889
Utdelning kr/andel	-	-	5,68	3,25	2,37
Totalavkastning, %	7,19	25,45	16,34	-11,62	24,59
Jämförelseindex, %	7,09	25,46	16,35	-11,60	24,88

	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 012 203	725 191	496 407	482 293
Andelsvärde, kr	105,41	73,96	123,52	126,53
Antal utestående andelar	19 089 866	9 804 631	4 018 743	3 811 722
Utdelning kr/andel	3,39	6,92	-	-
Totalavkastning, %	49,60	-36,12	-2,38	26,53
Jämförelseindex, %	49,14	-36,26	-3,04	26,68

ÖVRIGT

140630

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,06
Förvaltningsavgift, %	-
Total expense ratio (TER), %	-
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Omsättning genom Bankaktiebolaget Avanza, %	100,00
Aktiv risk*, %	0,05
Totalrisk fond*, %	10,04
Totalrisk jämförelseindex*, %	10,07
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	20,72
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), %	15,62

* Avser de senaste 24 månaderna



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 140630

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Finans				
INVESTOR B	1 419 451	250,70	355 856 366	3,32%
NORDEA	12 621 097	94,30	1 190 169 447	11,10%
SEB A	6 762 555	89,30	603 896 162	5,63%
SHB A	1 944 345	327,10	635 995 250	5,93%
SWEDBANK	3 527 734	177,20	625 114 465	5,83%
KINNEVIK B	640 100	284,80	182 300 480	1,70%
			3 593 332 169	33,51%
Industrivaror- och tjänster				
ABB LTD	1 788 960	154,00	275 499 840	2,57%
ALFA LAVAL	1 307 176	172,20	225 095 707	2,10%
ASSA ABLOY B	1 095 971	340,00	372 630 140	3,48%
ATLAS COPCO A	2 615 852	193,10	505 121 021	4,71%
ATLAS COPCO B	1 216 062	178,50	217 067 067	2,02%
SANDVIK	3 909 115	91,30	356 902 200	3,33%
SECURITAS B	1 084 231	79,25	85 925 307	0,80%
SKANSKA B	1 246 515	152,50	190 093 538	1,77%
SKF B	1 298 875	170,50	221 458 188	2,07%
VOLVO B	5 030 932	92,05	463 097 291	4,32%
			2 912 890 297	27,17%
IT				
ERICSSON B	9 483 997	80,75	765 832 758	7,14%
NOKIA	355 798	50,75	18 056 749	0,17%
			783 889 506	7,31%
Sällanköpsvaror- och tjänster				
ELECTROLUX B	937 175	169,00	158 382 575	1,48%
MTG B	192 511	287,20	55 289 159	0,52%
H&M B	4 551 976	292,00	1 329 176 992	12,40%
			1 542 848 726	14,39%
Telekomoperatörer				
TELE2 B	1 326 083	78,70	104 362 732	0,97%
TELIA SONERA	13 494 091	48,81	658 646 582	6,14%
			763 009 314	7,12%
Hälsovård				
ASTRA ZENECA	463 759	496,90	230 441 847	2,15%
GETINGE B	693 026	175,60	121 695 366	1,13%
			352 137 213	3,28%
Material				
BOLIDEN	852 359	96,95	82 636 205	0,77%
SCA B	1 925 730	174,10	335 269 593	3,13%
SSAB A	750 312	62,15	46 631 891	0,43%
			464 537 689	4,33%
Dagligvaror				
SWEDISH MATCH	624 830	232,00	144 960 560	1,35%
			144 960 560	1,35%
Energi				
LUNDIN PETROLEUM	990 723	135,20	133 945 750	1,25%
			133 945 750	1,25%
Summa värdepapper			10 691 551 223	99,71%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			30 588 748	0,29%
FONDFÖRMÖGENHET			10 722 139 970,98	100,00%

Fonden har tillstånd att handla med derivatinstrument. Derivatinstrument används i syfte att effektivisera förvaltningen i fonden. Handel sker i standardiserade instrument. Handel har under året gjorts i standardiserade derivat.

Samtliga värdepappersinnehav är noterade vid svensk börs. Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt dess fondbestämmelser. Fonden följer även Finansinspektionens föreskrift 2013:09 samt i tillämpliga delar även övriga lagar, föreskrifter, allmänna råd och riktlinjer samt 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 fonden inte är skattepliktig.

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 och sex fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt Lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006.

Avanza Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) och följer svensk kod för fondbolag, med två undantag, antagen av Fondbolagens Förenings styrelse den 6 december 2004. Mer information finns på www.avanzafonder.se under kundinformation.

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Peter Stengård

Styrelse

Henrik Källen, ordförande
David Craelius
Annika Saramies
Peter Stengård
Glenn Wigren

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Fond i Fond +East Capital

Förvaltningsberättelse

Fondandelsvärdet har från årsskiftet ökat med 2,9 procent. Under samma period ökade MSCI Emerging Markets i SEK med 10,5 procent. Fond i Fond +East Capital är en specialfond som investerar i East Capitals fonder. Investeringsområdet utgörs av tillväxtmarknader som bland andra Kina, Ryssland och Östeuropa. Fondens mål är att ge investeraren en diversifierad portfölj med inriktning på tillväxtmarknader. Den aktierelaterade andelen utgör merparten av kapitalet. Fondförmögenheten ökade under året från 27 Mkr till 35 Mkr. Fonden kommer även i fortsättningen att investera i East Capitals fonder.

Övrig information

Avanza Fonder AB har ansökt om tillstånd som AIF-förvaltare och fondbolagets specialfonder kommer efter godkänd ansökan att övergå till att vara alternativa investeringsfonder enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Övergången kommer inte att påverka fondernas inriktning eller sammansättning.

Väsentliga risker som är förknippade med fondens innehav.

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondbestånd medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, varför det finns valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna ej tillstånd att handla med derivatinstrument.

Riskmätning

Fondbolaget mäter den sammanlagda exponeringen för samtliga fonder under dess förvaltning genom åtagandemetoden.

Styrelse

Stockholm 11 juli 2014

Henrik Källen
Ordförande

Peter Stengård
Verkställande direktör

Glenn Wigren

David Craelius

Annika Saramies

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Stockholm 11 juli 2014

Catarina Ericsson

Auktoriserad revisor

FONDFAKTA

Fondens startdatum	2012-12-11
Andelsvärde, 2014-06-30	104,79 kr
Fondförmögenhet 2014-06-30	35 341 960
Utveckling sedan 2013-12-31	2,89%
Jämförelseindex* 2013-12-31	10,48%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift/år	0,00%
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård Emilie Chawala
Organisationsnummer	515602-5966

* MSCI EM SEK

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

Tillgångar TKR	2014.06.30	2013.06.30
Överlåtbara värdepapper	-	-
Penningmarknadsinstrument	-	-
Fondandelar	35 063	20 535
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	35 063	20 535
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	35 063	20 535
Bankmedel och övriga likvida medel	1 382	114
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	2
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	36 445	20 651
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-
Övriga skulder	-1 103	-99
Summa skulder	-1 103	-99
Fondförmögenhet	35 342	20 552
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	35 342	26 831 151	11 261
Andelsvärde, kr	104,79	101,85	99,29
Antal utestående andelar	337 278	263 450	113 421
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	2,89	2,59	-0,71

ÖVRIGT

140630

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,31
Förvaltningsavgift, %	-
Årlig avgift, %	2,35
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond, % *	13,27
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), % **	-
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), % **	-

* För de senaste 12 månaderna.

** Fonden startade 2012-10-25. Mätperioden är för kort för att redovisas.

Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut i enskilda underliggande fonder är 2,50 %.



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 140630

Övriga finansiella instrument

	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
East Capital (Lux) - Emerging Asia A SEK	64 636	100,02	6 464 533	18,29%
East Capital (Lux) - China Fund Klass A SEK	87 052	95,17	8 284 552	23,44%
East Capital Balkanfonden	130 233	13,73	1 788 098	5,06%
East Capital Baltic Fund	30 869	51,68	1 595 328	4,51%
East Capital Eastern Europe Fund	105 478	34,09	3 595 742	10,17%
East Capital Rysslandsfonden	8 683	1 131,72	9 827 117	27,81%
East Capital Turkish Fund	391 045	8,97	3 507 675	9,92%
			35 063 045	99,21%
Summa övriga finansiella instrument			35 063 045	99,21%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			278 915	0,79%
FONDFÖRMÖGENHET			35 341 960	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senaste tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2004:46) om investeringsfonder i, dess lydelse före den 22 juli 2013, samt fondens 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 fonden inte är skattepliktig.

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 och sex fondandelsfonder. 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, med två undantag, antagen av Fondbolagens Förenings styrelse den 6 december 2004. Mer information finns på www.avanzafonder.se under kundinformation.

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Peter Stengård

Styrelse

Henrik Källen, ordförande
David Craelius
Annika Saramies
Peter Stengård
Glenn Wigren

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Fond i Fond +SKAGEN

Förvaltningsberättelse

Fondandelsvärdet har från årsskiftet ökat 8,8 procent. Under samma period minskade jämförelseindex (15 % MSCI EM 35 % MSCI WORLD SEK 10 % MSCI WORLD REAL ESTATE 40 % SIX SSV) med 6,9 procent. Fond i Fond +SKAGEN är en specialfond som investerar i SKAGENS fonder. Investeringsområdet utgörs av globala aktie- och räntemarknader. Fondens mål är att ge investeraren en diversifierad portfölj med medelhög risk. Den aktierelaterade andelen utgör cirka 60 procent av kapitalet. Fondförmögenheten ökade under året från 66 Mkr till 99 Mkr. Fonden kommer även i fortsättningen att vara investerad till cirka 60 procent i aktiefonder och cirka 40 procent i räntefonder.

Övrig information

Avanza Fonder AB har ansökt om tillstånd som AIF-förvaltare och fondbolagets specialfonder kommer efter godkänd ansökan att övergå till att vara alternativa investeringsfonder enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Övergången kommer inte att påverka fondernas inriktning eller sammansättning.

Väsentliga risker som är förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondbesidda innehav medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, varför det finns valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna ej tillstånd att handla med derivatinstrument.

Riskmätning

Fondbolaget mäter den sammanlagda exponeringen för samtliga fonder under dess förvaltning genom åtagandemetoden.

Styrelse

Stockholm 11 juli 2014

Henrik Källen
Ordförande

Peter Stengård
Verkställande direktör

Glenn Wigren

David Craelius

Annika Saramies

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Stockholm 11 juli 2014

Catarina Ericsson

Auktoriserad revisor

FONDFAKTA

Fondens startdatum	2012-12-11
Andelsvärde, 2014-06-30	116,49 kr
Fondförmögenhet 2014-06-30	99 340 825
Utveckling sedan 2013-12-31	8,78%
Jämförelseindex* 2013-12-31	6,91%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift/år	0,00%
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård Emilie Chawala
Organisationsnummer	515602-5974

* 15 % MSCI EM 35 % MSCI WORLD SEK 10 % MSCI WORLD REAL ESTATE 40 % SIX SSV

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

Tillgångar TKR	2014.06.30	2013.06.30
Överlåtbara värdepapper	-	-
Penningmarknadsinstrument	-	-
Fondandelar	98 997	48 110
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	98 997	48 110
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	98 997	48 110
Bankmedel och övriga likvida medel	2 070	1 143
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	2
Övriga tillgångar	-	204
Summa tillgångar	101 067	1 349
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-
Övriga skulder	-1 727	-1 312
Summa skulder	-1 727	-1 312
Fondförmögenhet	99 340	48 147
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	99 341	65 999	14 241
Andelsvärde, kr	116,49	107,09	99,91
Antal utestående andelar	852 779	616 314	142 533
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	8,78	7,41	-0,09

ÖVRIGT

140630

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet*, ggr	0,08
Förvaltningsavgift, %	-
Årlig avgift, %	0,97
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond, % *	6,53
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), % **	-
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), % **	-

* För de senaste 12 månaderna.

** Fonden startade 2012-10-25. Mätperioden är för kort för att redovisas.

Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut i enskilda underliggande fonder är 2,00% och den högsta prestationsbaserade avgiften får uppgå till 20% av överavkastningen.



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 140630

Övriga finansiella instrument

	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
Skagen Global	19 980	1 280,31	25 580 456	25,75%
Skagen Kon-Tiki	21 251	726,00	15 428 116	15,53%
Skagen m2	78 152	129,63	10 130 842	10,20%
Skagen Vekst	5 217	1 901,57	9 919 779	9,99%
			61 059 193	61,46%
Räntefonder				
Skagen Krona	230 836	101,78	23 494 593	23,65%
Skagen Tellus	112 254	128,66	14 442 790	14,54%
			37 937 383	38,19%
Summa övriga finansiella instrument			98 996 576	99,65%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			344 248	0,35%
FONDFÖRMÖGENHET			99 340 825	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senaste tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2004:46) om investeringsfonder i, dess lydelse före den 22 juli 2013, samt fondens 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 fonden inte är skattepliktig.

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 och sex fondandelsfonder. 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, med två undantag, antagen av Fondbolagens Förenings styrelse den 6 december 2004. Mer information finns på www.avanzafonder.se under kundinformation.

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Peter Stengård

Styrelse

Henrik Källen, ordförande
David Craelius
Annika Saramies
Peter Stengård
Glenn Wigren

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Fond i Fond + BlackRock

Förvaltningsberättelse

Fondandelsvärdet har från årsskiftet ökat med 3,3 procent. Under samma period ökade jämförelseindex (Barclays Euro Agg Bond SEK) med 9,7 procent. Fond i Fond +BlackRock är en specialfond som investerar i BlackRocks fonder. Investeringsområdet utgörs av hela världens aktie- och räntemarknader. Fondens mål är att ge investeraren en diversifierad portfölj med låg risk. Fondförmögenheten ökade under året från 19 Mkr till 34 Mkr.

Övrig information

Avanza Fonder AB har ansökt om tillstånd som AIF-förvaltare och fondbolagets specialfonder kommer efter godkänd ansökan att övergå till att vara alternativa investeringsfonder enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Övergången kommer inte att påverka fondernas inriktning eller sammansättning.

Väsentliga risker som är förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondinnehav medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, varför det finns valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna ej tillstånd att handla med derivatinstrument.

Riskmätning

Fondbolaget mäter den sammanlagda exponeringen för samtliga fonder under dess förvaltning genom åtagandemetoden.

FONDFAKTA

Fondens startdatum	2012-12-11
Andelsvärde, 2013-12-31	107,94 kr
Fondförmögenhet 2014-06-30	34 197 655
Utveckling sedan 2013-12-31	3,31%
Jämförelseindex* 2013-12-31	9,67%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift/år	0,00%
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård Emilie Chawala
Organisationsnummer	515602-5958

* Barclays Euro Agg Bond

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.

Styrelse

Stockholm 11 juli 2014

Henrik Källen
Ordförande

Peter Stengård
Verkställande direktör

Glenn Wigren

David Craelius

Annika Saramies

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Stockholm 11 juli 2014

Catarina Ericsson

Auktoriserad revisor



BALANSRÄKNING

Tillgångar TKR	2014.06.30	2013.06.30
Överlåtbara värdepapper	-	-
Penningmarknadsinstrument	-	-
Fondandelar	34 012	10 275
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	34 012	10 275
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	34 012	10 275
Bankmedel och övriga likvida medel	847	188
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	1
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	34 859	10 464
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-
Övriga skulder	-662	-154
Summa skulder	-662	-154
Fondförmögenhet	34 197	10 310
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	34 198	18 545	1 464
Andelsvärde, kr	107,94	104,48	99,76
Antal utestående andelar	316 833	177 505	14 672
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	3,31	4,60	-0,24

ÖVRIGT

140630

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,12
Förvaltningsavgift, %	-
Årlig avgift, %	1,62
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond, % *	2,21
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), % **	-
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), % **	-

* För de senaste 12 månaderna.

** Fonden startade 2012-10-25. Mätperioden är för kort för att redovisas.

Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut i enskilda underliggande fonder är 1,50% och den högsta prestationsbaserade avgiften får uppgå till 20% av överavkastningen.



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 140630

Övriga finansiella instrument

	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Fonder				
BlackRock Global Absolute Return A2	8 187	1 024,30	8 385 488	24,52%
BlackRock Euro Dynamic Diversified Growth Fund	131 192	116,46	15 278 675	44,68%
BlackRock European Absolute Return Fund	2 339	125,20	292 807	0,86%
BlackRock Strategic Funds Emerging Markets Absolute Return Fund	7 236	688,06	4 978 685	14,56%
BlackRock Fixed Income Strategies Fund	4 768	1 064,61	5 076 077	14,84%
			34 011 733	99,46%
Summa övriga finansiella instrument			34 011 733	99,46%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			185 922	0,54%
FONDFÖRMÖGENHET			34 197 655	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senaste tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2004:46) om investeringsfonder i, dess lydelse före den 22 juli 2013, samt fondens 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 fonden inte är skattepliktig.

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 och sex fondandelsfonder. 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, med två undantag, antagen av Fondbolagens Förenings styrelse den 6 december 2004. Mer information finns på www.avanzafonder.se under kundinformation.

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Peter Stengård

Styrelse

Henrik Källen, ordförande
David Craelius
Annika Saramies
Peter Stengård
Glenn Wigren

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Fond i Fond Avanza 100

Förvaltningsberättelse

Från årsskiftet har fondens andelsvärde ökat med 9,6 procent. Under samma period ökade jämförelseindex (70 % MSCI WORLD SEK, 15 % MSCI EM SEK, 15 % SIX30RX) med 10,0 procent. Fond i Fond Avanza 100 är en specialfond som investerar i andra fonder. Investeringsområdet utgörs av hela världens aktie- och räntemarknader. Fondens mål är att ge investeraren en diversifierad portfölj med låg totalkostnad. Den aktierelaterade andelen utgör merparten av kapitalet. Fondförmögenheten ökade under halvåret från 53 Mkr till 63 Mkr. Fonden kommer även i fortsättningen att vara investerad till största delen i aktiefonder.

Övrig information

Avanza Fonder AB har ansökt om tillstånd som AIF-förvaltare och fondbolagets specialfonder kommer efter godkänd ansökan att övergå till att vara alternativa investeringsfonder enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Övergången kommer inte att påverka fondernas inriktning eller sammansättning.

Väsentliga risker som är förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondbestämmelserna ej tillstånd att handla med derivatinstrument.

Riskmätning

Fondbolaget mäter den sammanlagda exponeringen för samtliga fonder under dess förvaltning genom åtagandemetoden.

Styrelse

Stockholm 11 juli 2014

Henrik Källen
Ordförande

Peter Stengård
Verkställande direktör

Glenn Wigren

David Craelius

Annika Saramies

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Stockholm 11 juli 2014

Catarina Ericsson

Auktoriserad revisor

FONDFAKTA

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde, 2014-06-30	132,33 kr
Fondförmögenhet 2014-06-30	62 860 448
Utveckling sedan 2013-12-31	9,64%
Jämförelseindex* 2013-12-31	10,00%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård Emilie Chawala
Organisationsnummer	515602-5875

* 70 % MSCI WORLD SEK, 15 % MSCI EM SEK, 15 % SIX30RX

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

Tillgångar TKR	2014.06.30	2013.06.30
Överlåtbara värdepapper	-	-
Penningmarknadsinstrument	-	-
Fondandelar	62 764	38 397
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	62 764	38 397
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	62 764	38 397
Bankmedel och övriga likvida medel	1 126	574
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33	21
Övriga tillgångar	-	448
Summa tillgångar	63 923	39 440
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-134	-67
Övriga skulder	-929	-970
Summa skulder	-1 063	-1 037
Fondförmögenhet	62 860	38 403
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	62 860	52 939	15 551
Andelsvärde, kr	132,33	120,70	101,47
Antal utestående andelar	475 021	438 586	153 264
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	9,64	18,96	1,47

ÖVRIGT

140630

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,33
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,72
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond, % *	6,87
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), % **	-
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), % **	-

* För de senaste 12 månaderna.

** Fonden startade 2012-10-25. Mätperioden är för kort för att redovisas.

Högsta årliga förvaltningsavgift som får tas ut i enskilda underliggande fonder är 2,00 %.



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 140630

Övriga finansiella instrument

	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AVANZA ZERO	28 107	164,84	4 633 125	7,37%
Danske Invest Global Index	22 861	958,27	21 907 127	34,85%
Öhman Index Sverige A	30 686	146,95	4 509 356	7,17%
SPP Aktiefond Global	289 716	76,70	22 222 186	35,35%
Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50	83 152	114,16	9 492 577	15,10%
			62 764 372	99,85%
Summa övriga finansiella instrument			62 764 372	99,85%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			96 076	0,15%
FONDFÖRMÖGENHET			62 860 448	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senaste tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2004:46) om investeringsfonder i, dess lydelse före den 22 juli 2013, samt fondens 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 fonden inte är skattepliktig.

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 och sex fondandelsfonder. 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, med två undantag, antagen av Fondbolagens Förenings styrelse den 6 december 2004. Mer information finns på www.avanzafonder.se under kundinformation.

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Peter Stengård

Styrelse

Henrik Källen, ordförande
David Craelius
Annika Saramies
Peter Stengård
Glenn Wigren

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Fond i Fond Avanza 75

Förvaltningsberättelse

Från årsskiftet har fondens andelsvärde ökat med 7,3 procent. Under samma period ökade jämförelseindex (52,50 % MSCI WORLD SEK, 11,25 % MSCI EM SEK, 11,25 % SIX30RX, 25,00 % SIX SSV) med 7,6 procent. Fond i Fond Avanza 75 är en specialfond som investerar i andra fonder. Investeringsområdet utgörs av hela världens aktie- och räntemarknader. Fondens mål är att ge investeraren en diversifierad portfölj med låg total-kostnad. Den aktierelaterade andelen utgör cirka 75 procent av kapitalet. Fondförmögenheten ökade under året från 56 Mkr till 117 Mkr. Fonden kommer även i fortsättningen att vara investerad till cirka 75 procent i aktiefonder och cirka 25 procent i räntefonder.

Övrig information

Avanza Fonder AB har ansökt om tillstånd som AIF-förvaltare och fondbolagets specialfonder kommer efter godkänd ansökan att övergå till att vara alternativa investeringsfonder enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Övergången kommer inte att påverka fondernas inriktning eller sammansättning.

Väsentliga risker som är förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondbestånds innehav medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, varför det finns valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna ej tillstånd att handla med derivatinstrument.

Riskmätning

Fondbolaget mäter den sammanlagda exponeringen för samtliga fonder under dess förvaltning genom åtagandemetoden.

Styrelse

Stockholm 11 juli 2014

Henrik Källen
Ordförande

Peter Stengård
Verkställande direktör

Glenn Wigren

David Craelius

Annika Saramies

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Stockholm 11 juli 2014

Catarina Ericsson

Auktoriserad revisor

FONDFAKTA

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde, 2014-06-30	124,36 kr
Fondförmögenhet 2014-06-30	117 437 203
Utveckling sedan 2013-12-31	7,27%
Jämförelseindex* 2013-12-31	7,58%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård Emilie Chawala
Organisationsnummer	515602-5867

* 52,50 % MSCI WORLD SEK, 11,25 % MSCI EM SEK, 11,25 % SIX SSV, 25,00 % SIX SSV

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

Tillgångar TKR	2014.06.30	2013.06.30
Överlåtbara värdepapper	-	-
Penningmarknadsinstrument	-	-
Fondandelar	116 994	26 418
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	116 994	26 418
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	116 994	26 418
Bankmedel och övriga likvida medel	6 750	194
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51	14
Övriga tillgångar	-	64
Summa tillgångar	123 795	26 690
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-193	-41
Övriga skulder	-6 165	-177
Summa skulder	-6 358	-218
Fondförmögenhet	117 437	26 472
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	117 437	55 748	5 827
Andelsvärde, kr	124,36	115,93	101,32
Antal utestående andelar	944 332	480 893	57 515
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	7,27	14,42	1,32

ÖVRIGT

140630

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,14
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,70
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond, % *	5,18
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), % **	-
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), % **	-

* För de senaste 12 månaderna.

** Fonden startade 2012-10-25. Mätperioden är för kort för att redovisas.

Högsta årliga förvaltningsavgift som får tas ut i enskilda underliggande fonder är 2,00%.



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 140630

Övriga finansiella instrument

	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AVANZA ZERO	28 476	164,84	4 693 986	4,00%
Danske Invest Global Index	32 731	958,27	31 365 264	26,71%
Öhman Index Sverige A	57 399	146,95	8 434 729	7,18%
SPP Aktiefond Global	409 439	76,70	31 405 358	26,74%
Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50	116 373	114,16	13 285 140	11,31%
			89 184 477	75,94%
Räntefonder				
Danske Invest Sverige Kort Ränta	16 035	1 161,68	18 627 909	15,86%
Swedbank Robur International FRN Sub Fund	63 512	144,56	9 181 327	7,82%
			27 809 236	23,68%
Summa övriga finansiella instrument			116 993 713	99,62%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			443 489	0,38%
FONDFÖRMÖGENHET			117 437 203	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senaste tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2004:46) om investeringsfonder i, dess lydelse före den 22 juli 2013, samt fondens 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 fonden inte är skattepliktig.

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 och sex fondandelsfonder. 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, med två undantag, antagen av Fondbolagens Förenings styrelse den 6 december 2004. Mer information finns på www.avanzafonder.se under kundinformation.

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Peter Stengård

Styrelse

Henrik Källen, ordförande
David Craelius
Annika Saramies
Peter Stengård
Glenn Wigren

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Fond i Fond Avanza 50

Förvaltningsberättelse

Från årsskiftet har fondens andelsvärde ökat med 5,0 procent. Under samma period ökade jämförelseindex (35,0 % MSCI WORLD SEK, 7,5 % MSCI EM SEK, 7,5 % SIX30RX, 50,0 % SIX SSV) med 5,1 procent. Fond i Fond Avanza 50 är en specialfond som investerar i andra fonder. Investeringsområdet utgörs av hela världens aktie- och räntemarknader. Fondens mål är att ge investeraren en diversifierad portfölj med låg totalkostnad. Den aktierelaterade andelen utgör cirka 50 procent av kapitalet. Fondförmögenheten ökade under året från 20 Mkr till 30 Mkr. Fonden kommer även i fortsättningen att vara investerad till cirka 50 procent i aktiefonder och cirka 50 procent i räntefonder.

Övrig information

Avanza Fonder AB har ansökt om tillstånd som AIF-förvaltare och fondbolagets specialfonder kommer efter godkänd ansökan att övergå till att vara alternativa investeringsfonder enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Övergången kommer inte att påverka fondernas inriktning eller sammansättning.

Väsentliga risker som är förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fonddinnehav medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, varför det finns valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna ej tillstånd att handla med derivatinstrument.

Riskmätning

Fondbolaget mäter den sammanlagda exponeringen för samtliga fonder under dess förvaltning genom åtagandemetoden.

FONDFAKTA

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde, 2014-06-30	116,75 kr
Fondförmögenhet 2014-06-30	30 400 912
Utveckling sedan 2013-12-31	5,05%
Jämförelseindex* 2013-12-31	5,15%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård Emilie Charwala
Organisationsnummer	515602-5875

* 35,0 % MSCI WORLD SEK, 7,5 % MSCI EM SEK, 7,5 % SIX30RX, 50,0 % SIX SSV

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.

Styrelse

Stockholm 11 juli 2014

Henrik Källen
Ordförande

Peter Stengård
Verkställande direktör

Glenn Wigren

David Craelius

Annika Saramies

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Stockholm 11 juli 2014

Catarina Ericsson

Auktoriserad revisor



BALANSRÄKNING

Tillgångar TKR	2014.06.30	2013.06.30
Överlåtbara värdepapper	-	-
Penningmarknadsinstrument	-	-
Fondandelar	30 302	17 504
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	30 302	17 504
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	30 302	17 504
Bankmedel och övriga likvida medel	2 569	516
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	11
Övriga tillgångar	-	71
Summa tillgångar	32 885	18 102
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-59	-35
Övriga skulder	-2 425	-524
Summa skulder	-2 484	-559
Fondförmögenhet	30 401	17 543
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	30 401	20 183	8 373
Andelsvärde, kr	116,75	111,14	100,94
Antal utestående andelar	260 398	181 598	82 949
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	5,05	10,11	0,94

ÖVRIGT

140630

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,45
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,67
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond, % *	3,46
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), % **	-
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), % **	-

* För de senaste 12 månaderna.

** Fonden startade 2012-10-25. Mätperioden är för kort för att redovisas.

Högsta förvaltningsavgift som får tas ut i enskilda underliggande fonder är 2,00%.



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 140630

Övriga finansiella instrument

	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AVANZA ZERO	12 298	164,84	2 027 049	6,67%
Danske Invest Global Index	5 709	958,27	5 470 737	18,00%
Öhman Index Sverige A	1 884	146,95	276 879	0,91%
SPP Aktiefond Global	72 314	76,70	5 546 719	18,25%
Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50	20 366	114,16	2 324 968	7,65%
			15 646 353	51,47%
Räntefonder				
Danske Invest Sverige Kort Ränta	7 491	1 161,68	8 702 452	28,63%
Swedbank Robur International FRN Sub Fund	41 185	144,56	5 953 744	19,58%
			14 656 196	48,21%
Summa övriga finansiella instrument			30 302 549	99,68%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			98 363	0,32%
FONDFÖRMÖGENHET			30 400 912	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senaste tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2004:46) om investeringsfonder i, dess lydelse före den 22 juli 2013, samt fondens 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 fonden inte är skattepliktig.

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 och sex fondandelsfonder. 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, med två undantag, antagen av Fondbolagens Förenings styrelse den 6 december 2004. Mer information finns på www.avanzafonder.se under kundinformation.

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Peter Stengård

Styrelse

Henrik Källen, ordförande
David Craelius
Annika Saramies
Peter Stengård
Glenn Wigren

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

