



## FONDFAKTA

Fondens startdatum:	2006-05-22
Andelsvärde 2006-12-31:	126,53 kr
Fondförmögenhet 2006-12-31:	482 293 tkr
Utveckling sedan 2006-05-22:	26,53 %
Kursnotering:	Dagligen
Inträdesavgift:	Ingen
Utträdesavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift/år:	0,00 %
Utdelning:	Ingen
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 starten den 22 maj har avkastningen varit 26,53 % för fonden och 26,60 % för OMXS30-index.

Den 29 december 2006 skedde det förändringar i OMXS30-index. Aktien Holmen försvann och Scania kom in bland de värdemässigt mest omsatta aktierna i OMXS30-index.

Då fonden är nystartad så saknas nyckeltal som till exempel 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,

Glenn Wigren  
VD, Avanza Fonder AB

Ingrid Lindquist  
Styrelseordförande

Anders Elsell

Nicklas Storåkers

Jacqueline Winberg

Henrik Källén



Avanza Fonder AB

Box 1399 SE-111 93 Stockholm Telefon: 08-562 250 00

E-post: via Avanza Fonders webbtjänst Internet: [www.avanzafonder.se](http://www.avanzafonder.se)

**BALANSRÄKNING**

TILLGÅNGAR	2006-12-31	2006-06-30
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	480 196	80 100
Bank och övriga likvida medel	10 503	4 543
Kortfristiga fordringar	3 125	18
Summa tillgångar	493 824	84 661
<b>SKULDER</b>		
Övriga kortfristiga skulder Not 2	-11 531	-4 520
Summa skulder	-11 531	-4 520
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>	482 293	80 141

**RESULTATRÄKNING, TKR**

RESULTATRÄKNING, TKR

	2006-05-22- 2006-12-31
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>	
Värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument, Not 1	48 487
Ränteintäkter	173
Utdelningar	71
Övriga intäkter	-
Summa intäkter och värdeförändring	48 731
<b>KOSTNADER</b>	
Ersättning till fondbolaget	-
Ersättning till förvaringsinstitutet	-
Övriga kostnader	-
Summa kostnader	-
<b>RESULTAT</b>	48 731

**NOTER**

Not 1 Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella finansiella instrument	2006-05-22- 2006-12-31
Realisationsvinster	3 005
Realisationsförluster	-1 286
Orealiserade vinster/förluster	46 768
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	48 487

Not 2

Övriga kortfristiga skulder	-
Skuld köpta värdepapper	-11 531
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	-11 531

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenhet vid rapportperiodens början	-
Andelsutgivning	631 977
Andelsinlösen	-198 415
Årets resultat enligt resultaträkning	48 731
Lämnad utdelning	-
Fondförmögenhet vid årets slut	482 293

## FONDENS UTVECKLING

	2006-12-31
Fondförmögenhet, tkr	482 293
Andelsvärde, kr	126,53
Utdelning kr/andel	-
Totalavkastning*, %	26,53
Jämförelseindex*, %	26,60
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, %	0,00
Total expense ratio (TER), %	**
Transaktionskostnader, tkr	0
Transaktionskostnader, %	0,00
Omsättning genom Bankaktiebolaget Avanza, %	100,00
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.

**FONDENS INNEHAV**

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
<b>Finans</b>				
INVESTOR B	76 308	168,00	12 819 744	2,66 %
NORDEA	453 173	105,50	47 809 752	9,91 %
SEB A	111 052	217,50	24 153 810	5,01 %
SHB A	106 616	207,00	22 069 512	4,58 %
SWEDBANK A	88 811	248,50	22 069 534	4,58 %
			<b>128 922 351</b>	<b>26,73 %</b>
<b>Industrivaror- och tjänster</b>				
ABB LTD	70 669	122,75	8 674 620	1,80 %
ALFA LAVAL	18 704	309,00	5 779 536	1,20 %
ASSA ABLOY B	58 154	149,00	8 664 946	1,80 %
ATLAS COPCO A	70 308	230,00	16 170 840	3,35 %
ATLAS COPCO B	34 913	222,00	7 750 686	1,61 %
SANDVIK	198 628	99,50	19 763 486	4,10 %
SCANIA B	17 700	481,00	8 513 700	1,77 %
SECURITAS B	58 241	106,25	6 188 106	1,28 %
SKANSKA B	66 279	135,00	8 947 665	1,86 %
SKF B	67 859	126,50	8 584 164	1,78 %
VOLVO B	48 613	471,50	22 921 030	4,75 %
			<b>121 958 778</b>	<b>25,29 %</b>
<b>IT</b>				
ERICSSON B	2 482 605	27,65	68 644 028	14,23 %
NOKIA	17 422	140,20	2 442 564	0,51 %
			<b>71 086 593</b>	<b>14,74 %</b>
<b>Sällanköpsvaror- och tjänster</b>				
AUTOLIV	3 066	413,50	1 267 791	0,26 %
ELECTROLUX B	50 126	137,00	6 867 262	1,42 %
ENIRO	30 431	90,50	2 754 006	0,57 %
H&M B	122 285	346,00	42 310 610	8,77 %
			<b>53 199 669</b>	<b>11,03 %</b>
<b>Telekomoperatörer</b>				
TELE2 B	66 604	100,00	6 660 400	1,38 %
TELIA SONERA	782 596	56,25	44 021 025	9,13 %
			<b>50 681 425</b>	<b>10,51 %</b>
<b>Hälsovård</b>				
ASTRA ZENECA	60 625	367,50	22 279 688	4,62 %
			<b>22 279 688</b>	<b>4,62 %</b>
<b>Material</b>				
BOLIDEN	48 464	176,00	8 529 664	1,77 %
SCA B	32 958	357,50	11 782 485	2,44 %
STORA ENSO R	13 624	108,00	1 471 392	0,31 %
			<b>21 783 541</b>	<b>4,52 %</b>
<b>Dagligvaror</b>				
SWEDISH MATCH	50 388	128,00	6 449 664	1,34 %
			<b>6 449 664</b>	<b>1,34 %</b>
<b>Energi</b>				
VOSTOK NAFTA	8 064	475,50	3 834 432	0,80 %
			<b>3 834 432</b>	<b>0,80 %</b>
Summa värdepapper			<b>480 196 140</b>	<b>99,57 %</b>
Övriga tillgångar och skulder (netto)			<b>2 097 351</b>	<b>0,43 %</b>
FONDFÖRMÖGENHET, Not 3			<b>482 293 491</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.

## SKATTEREGLER

### Skatteregler för fonderna

En svensk värdepappersfond är inte skattepliktig för reavinst vid försäljning av svenska aktier och aktierelaterade värdepapper och följaktligen är inte reaförluster avdragsgilla. Reavinst 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 reavinst 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 2004:2) 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), vars affärsidé är att erbjuda Sveriges bästa tjänst för aktivt sparande. Avanza är Sveriges största aktör inom aktie- och fondhandel. Avanza har drygt 110 000 kunder och gör flest affärer på börsen. Hos Avanza kan kunderna själva spara i aktiers, fonder och till sin pension.

Avanza erbjuder ett helt nytt sätt att spara. Avanza 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 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 AB.

Avanza Fonder AB  
Box 1399  
111 93 Stockholm  
Besöksadress: Klarabergsgatan 60  
Internet: [www.avanzafonder.se](http://www.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 Källen

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

Revisor  
Anders Bäckström, auktoriserad revisor  
KPMG Bohlins Aktiebolag  
Box 16106  
103 23 Stockholm

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av OMX AB och 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 OMXS30 index vid viss tidpunkt. OMXS30 index sammanställs och beräknas av Stockholmsbörsen AB. Stockholmsbörsen skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30 index. Stockholmsbörsen skall inte heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30 index.

OMXS30 och OMXS30 INDEX är varumärken tillhörande OMX och används enligt licens från OMX eller av OMX helägt dotterbolag.

## Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Zero - Fonden utan avgifter  
Org nr 515602-1031

I egenskap av revisor i Avanza Fonder AB har jag granskat årsberättelsen och bokföringen samt fondbolagets förvaltning av Avanza Zero - Fonden utan avgifter för räkenskapsåret 2006-05-22 - 2006-12-31. Det är fondbolaget som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder tillämpas vid upprättandet av årsberättelsen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsberättelsen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsberättelsen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och fondbolagets tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som fondbolaget gjort när det upprättat årsberättelsen samt att utvärdera den samlade informationen i årsberättelsen. Jag har granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i fonden för att kunna bedöma om fondbolaget handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsberättelsen har upprättats i enlighet med lagen om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsberättelsens övriga delar.

Fondbolaget har enligt min bedömning inte handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Stockholm den 5 mars 2007

KPMG Bohlins AB

Anders Bäckström  
Auktoriserad revisor