

Avanza Zero

Helårsrapport 2008

Bästa andelsägare

Den 22 maj 2006 startade Avanza Fonder AB Avanza Zero, den första fonden i Sverige helt utan avgifter.

Avanza Zero har under året ändrat index från OMXS30 till OMXS30GI. Båda index består av de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på NASDAQ OMX Stockholm. Skillnaden är att i OMXS30GI ingår utdelningarna i indexberäkningen. Fondens målsättning är att i så stor utsträckning som möjligt följa OMXS30GI.

Sedan årsskiftet har avkastningen varit -36,12 % för fonden och -36,26 % för OMXS30GI.

Den 28 december skedde det förändringar i OMXS30GI. Aktien Vostok Gas utgick utan att ersättas, vilket innebär att det nu bara är 29 aktier i OMXS30GI.

Det planeras inga förändringar i placeringsregler eller förvaltningsinriktning och därmed bedöms fonden fortsätta att utvecklas i linje med Stockholmsbörsens OMXS30GI. Stockholmsbörsen har historiskt sett uppvisat relativt stora kurssvängningar och en placering i fonden bör därför ses som långsiktig.

Under året har Peter Stengård tillkommit som förvaltare av Avanza Zero.

Vi tackar för förtroendet att få förvalta ert kapital.

Glenn Wigren
VD, Avanza Fonder AB



Fondfakta

Fondens startdatum	2006-05-22
Andelsvärde, 2008-12-31	73,96 kr
Fondförmögenhet 2008-12-31	725 191 tkr
Utveckling sedan 2007-12-31	-36,12 %
Jämförelseindex OMXS30GI	-36,26 %
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.



BALANSRÄKNING, TKR

TILLGÅNGAR	2008-12-31	2007-12-31
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	724 577	495 456
Bank och övriga likvida medel	6 691	-693
Kortfristiga fordringar	7 296	3 612
Summa tillgångar	738 564	498 375
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder	-13 373	-1 968
Summa skulder	-13 373	-1 968
FONDFÖRMÖGENHET	725 191	496 407

RESULTATRÄKNING, TKR

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	2008-01-01 - 2008-12-31	2007-01-01 - 07-12-31
Värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument, Not 1	-263 165	-39 711
Ränteintäkter	643	265
Utdelningar	29 017	23 194
Övriga intäkter	-	-
Summa intäkter och värdeförändring	-233 505	-16 252
KOSTNADER		
Ersättning till fondbolaget		-
Ersättning till förvaringsinstitutet		-
Övriga kostnader		-
Summa kostnader		-
RESULTAT	-233 505	-16 252

NOTER

Not 1. Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument	2008-01-01 - 2008-12-31	2007-01-01 - 2007-12-31
Realisationsvinster	32 390	32 957
Realisationsförluster	-123 836	-13 077
Orealiserade vinster/förluster	-171 719	-59 591
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	-263 165	-39 711

Not 2. Övriga kortfristiga skulder

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

Not 3. Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenhet vid rapportperiodens början	496 407	482 293
Andelsutgivning	908 663	641 466
Andelsinlösen	-415 316	-611 100
Årets resultat enligt resultaträkning	-233 505	-16 252
Lämnad utdelning	-31 058	0
Fondförmögenhet vid årets slut	725 191	496 407

FONDENS UTVECKLING

	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
Fondförmögenhet, tkr	725 191	496 407	482 293
Andelsvärde, kr	73,96	123,52	126,53
Utdelning kr/andel	6,92	-	-
Totalavkastning, %	-36,12	-2,38	26,53
Jämförelseindex, %	-36,26	-3,04	26,68

ÖVRIGT

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,43
Förvaltningsavgift, %	0,00
Total expense ratio (TER), %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	0,00
Transaktionskostnader, %	0,00
Omsättning genom Bankaktiebolaget Avanza, %	100,00
Aktiv risk*, %	0,32
Totalrisk fond*, %	22,27
Totalrisk jämförelseindex*, %	22,15
Genomsnittlig årsavkastning(2 år), %	-18,82
Genomsnittlig årsavkastning(5 år)**, %	**

* Avser de senaste 24 månaderna

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

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Finans				
INVESTOR B	209 428	117,00	24 503 076	3,38 %
NORDEA	1 195 507	54,70	65 394 233	9,02 %
SEB A	304 843	60,75	18 519 212	2,55 %
SHB A	281 263	126,00	35 439 138	4,89 %
SWEDBANK	236 964	44,40	10 521 202	1,45 %
			154 376 861	21,29 %
Industrivaror- och tjänster				
ABB LTD	216 264	116,00	25 086 624	3,46 %
ALFA LAVAL	197 431	67,50	13 326 593	1,84 %
ASSA ABLOY B	159 429	88,50	14 109 467	1,95 %
ATLAS COPCO A	385 946	66,75	25 761 896	3,55 %
ATLAS COPCO B	179 419	59,50	10 675 431	1,47 %
SANDVIK	545 444	49,00	26 726 756	3,69 %
SCANIA B	183 916	77,75	14 299 469	1,97 %
SECURITAS B	159 969	64,25	10 278 008	1,42 %
SKANSKA B	182 118	77,50	14 114 145	1,95 %
SKF B	187 413	77,25	14 477 654	2,00 %
VOLVO B	667 074	42,90	28 617 475	3,95 %
			197 473 516	27,23 %
IT				
ERICSSON B	1 372 291	58,80	80 690 711	11,13 %
NOKIA	21 903	121,50	2 661 215	0,37 %
			83 351 925	11,49 %
Sällanköpsvaror- och tjänster				
ELECTROLUX B	137 670	66,75	9 189 473	1,27 %
ENIRO	74 611	10,70	798 338	0,11 %
H&M B	335 802	305,50	102 587 511	14,15 %
			112 575 321	15,52 %
Telekomoperatörer				
TELE2 B	186 987	69,00	12 902 103	1,78 %
TELIA SONERA	2 064 673	38,90	80 315 780	11,08 %
			93 217 883	12,85 %
Hälsovård				
ASTRA ZENECA	118 840	307,00	36 483 880	5,03 %
			36 483 880	5,03 %
Material				
BOLIDEN	125 758	17,80	2 238 492	0,31 %
SCA B	273 194	66,75	18 235 700	2,51 %
SSAB A	110 702	68,00	7 527 736	1,04 %
			28 001 928	3,86 %
Dagligvaror				
SWEDISH MATCH	117 247	111,75	13 102 352	1,81 %
			13 102 352	1,81 %
Energi				
LUNDIN PETROLEUM	146 173	41,00	5 993 093	0,83 %
			5 993 093	0,83 %
Summa värdepapper			724 576 759	99,92 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			613 762	0,08 %
FONDFÖRMÖGENHET, Not 3			725 190 521	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 upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande utanför EES.

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 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: 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

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.



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Zero – fonden utan avgifter.

I egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531 har vi granskat årsberättelsen och bokföringen samt fondbolagets förvaltning av Avanza Zero – fonden utan avgifter för räkenskapsåret 2008. 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. Vårt ansvar är att uttala oss om årsberättelsen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss 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. Vi har granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i fonden för att kunna bedöma om fondbolaget handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsberättelsen har upprättats i enlighet med lagen om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder.

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

Stockholm 2009-03-31

Ernst & Young AB

Lars Träff
Auktoriserad revisor