

Avanza Zero

Årsberättelse 2009

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 OMXS30GI index som består av de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen (inklusive aktieutdelningar).

Nytt för 2010 är att ett byte av jämförelseindex från OMXS30GI till SIX30RX kommer att genomföras under året. Bytet kommer att ske efter balansdagen. Detta medför dock ingen förändring för andelsägarna, eller fonden i sig, eftersom sammansättningen av de båda indexen är identisk. Under 2009 var avkastningen för OMXS30GI 49,14 procent och för SIX30RX 49,38 procent. 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 49,60 procent för "AVANZA ZERO - fonden utan avgifter" och 49,14 procent för OMXS30GI.

Vi tackar för förtroendet att få förvalta ert kapital,

Glenn Wigren
VD, Avanza Fonder AB

Styrelse

Stockholm 25 mars 2010

Anders Ellsell
Ordförande

Nicklas Storåkers

Jacqueline Winberg

Henrik Källén

FONDFAKTA

Fondens startdatum	2006-05-22
Andelsvärde, 2009-12-31	105,41 kr
Fondförmögenhet 2009-12-31	2 012 203 tkr
Utveckling sedan 2008-12-31	49,60%
Jämförelseindex OMXS30GI	49,14%
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.

AVANZA BANK 

BALANSRÄKNING, TKR

TILLGÅNGAR	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 998 840	724 577	495 456
Bank och övriga likvida medel	13 363	6 691	-693
Kortfristiga fordringar	0	7 296	3 612
Summa tillgångar	2 012 203	738 564	498 375

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	0	-13 373	-1 968
Summa skulder	0	-13 373	-1 968

FONDFÖRMÖGENHET

2 012 203	725 191	496 407
-----------	---------	---------

RESULTATRÄKNING, TKR

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	2009-01-01- 2009-12-31	2008-01-01- 2008-12-31	2007-01-01- 2007-12-31
Värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument, Not 1	463 103	-263 165	-39 711
Ränteintäkter	149	643	265
Utdelningar	38 352	29 017	23 194
Övriga intäkter	-	-	.
Summa intäkter och värdeförändring	501 604	-233 505	-16 252

KOSTNADER

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

RESULTAT	501 604	-233 505	-16 252
----------	---------	----------	---------

Not 1

Aktierelaterade finansiella instrument	2009-01-01 - 2009-12-31	2008-01-01 - 2008-12-31	2007-01-01 - 2007-12-31
Realisationsvinster	14 719	32 390	32 957
Realisationsförluster	-24 056	-123 836	-13 077
Orealiserade vinster/förluster	472 440	-171 719	-59 591
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	463 103	-263 165	-39 711

Not 2

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

Not 3

Förändring av fondförmögenhet			
Fondförmögenhet vid årets början	725 191	496 407	482 293
Andelsutgivning	1 745 232	908 663	641 466
Andelsinlösen	-923 357	-415 316	-611 100
Årets resultat enligt resultaträkning	501 604	-233 505	-16 252
Lämnad utdelning	-36 467	-31 058	0
Fondförmögenhet vid årets slut	2 012 203	725 191	496 407



FONDENS UTVECKLING

	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
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

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,07
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*, %	28,02
Totalrisk jämförelseindex*, %	28,02
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	–2,24
Genomsnittlig årsavkastning (5 år)** , %	**

* Avser de senaste 24 månaderna

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



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 091231

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Finans				
INVESTOR B	380 803	132,90	50 608 719	2,52%
NORDEA	3 375 439	72,90	246 069 503	12,23%
SEB A	1 814 221	44,34	80 442 559	4,00%
SHB A	511 421	204,20	104 432 168	5,19%
SWEDBANK	646 308	71,00	45 887 868	2,28%
			527 440 817	26,21%
Industrivaror- och tjänster				
ABB LTD	406 111	138,00	56 043 318	2,79%
ALFA LAVAL	352 841	99,00	34 931 259	1,74%
ASSA ABLOY B	289 890	137,80	39 946 842	1,99%
ATLAS COPCO A	701 766	105,30	73 895 960	3,67%
ATLAS COPCO B	326 238	93,45	30 486 941	1,52%
SANDVIK	991 782	86,40	85 689 965	4,26%
SCANIA B	334 416	92,30	30 866 597	1,53%
SECURITAS B	290 872	70,05	20 375 584	1,01%
SKANSKA B	333 583	121,60	40 563 693	2,02%
SKF B	341 631	123,60	42 225 592	2,10%
VOLVO B	1 212 941	61,45	74 535 224	3,70%
			529 560 974	26,32%
IT				
ERICSSON B	2 517 812	65,90	165 923 811	8,25%
NOKIA	37 755	92,05	3 475 348	0,17%
			169 399 159	8,42%
Sällanköpsvaror- och tjänster				
ELECTROLUX B	250 325	167,50	41 929 438	2,08%
MTG B	42 545	355,90	15 141 766	0,75%
H&M B	610 589	397,40	242 648 069	12,06%
			299 719 272	14,90%
Telekomoperatörer				
TELE2 B	336 274	110,20	37 057 395	1,84%
TELIA SONERA	3 754 198	51,85	194 655 166	9,67%
			231 712 561	11,52%
Hälsovård				
ASTRA ZENECA	221 437	335,20	74 225 682	3,69%
GETINGE B	185 921	136,30	25 341 032	1,26%
			99 566 715	4,95%
Material				
BOLIDEN	228 666	92,10	21 060 139	1,05%
SCA B	501 143	95,45	47 834 099	2,38%
SSAB A	201 290	122,10	24 577 509	1,22%
			93 471 747	4,65%
Dagligvaror				
SWEDISH MATCH	209 846	156,90	32 924 837	1,64%
			32 924 837	1,64%
Energi				
LUNDIN PETROLEUM	265 786	56,60	15 043 488	0,75%
			15 043 488	0,75%
Summa värdepapper			1 998 839 569	99,34%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			13 363 506	0,66%
FONDFÖRMÖGENHET, Not 3			2 012 203 075	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 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 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

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 2009. 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 25 mars 2010

Ernst & Young AB

Lars Träff
Auktoriserad revisor

