

Avanza Zero

Årsberättelse 2010

Bästa andelsägare

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

Avanza Zero är en indexfond. 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 2010 har avkastningen varit 24,59 procent för "AVANZA ZERO - fonden utan avgifter" och 24,88 procent för SIX30RX.

Fondens utdelning delades ut den 26:e februari 2010.

Vi tackar för förtroendet att få förvalta ert kapital,

Glenn Wigren
VD, Avanza Fonder AB

FONDFAKTA

Fondens startdatum	2006-05-22
Andelsvärde, 2010-12-31	128,37 kr
Fondförmögenhet 2010-12-31	3 744 596
Utveckling sedan 2009-12-31	24,59%
Jämförelseindex SIX30RX	24,88%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift/år	0,00%
Utdelning	Återinvestera, 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.

Styrelse

Stockholm 10 mars 2011

Anders Elsell
ordförande

Hans Toll

Christina Guri

Henrik Källén

Glenn Wigren



BALANSRÄKNING, TKR

TILLGÅNGAR	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 728 985	1 998 840	724 577
Bank och övriga likvida medel	15 611	13 363	6 691
Kortfristiga fordringar	0	0	7 296
Summa tillgångar	3 744 596	2 012 203	738 564
SKULDER			
Övriga kortfristiga skulder	0	0	-13 373
Summa skulder	0	0	-13 373

FONDFÖRMÖGENHET	3 744 596	2 012 203	725 191
-----------------	-----------	-----------	---------

RESULTATRÄKNING, TKR

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	2010-01-01- 2010-12-31	2009-01-01- 2009-12-31	2008-01-01- 2008-12-31
Värdetförändring på aktierelaterade finansiella instrument, Not 1	562 782	463 103	-263 165
Ränteutgifter	304	149	643
Utdelningar	75 165	38 352	29 017
Övriga intäkter	-	-	-
Summa intäkter och värdeförändring	638 251	501 604	-233 505

KOSTNADER

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

ÅRETS RESULTAT	638 251	501 604	-233 505
Årets resultat			

Not 1

Aktierelaterade finansiella instrument	2010-01-01 - 2010-12-31	2009-01-01 - 2009-12-31	2008-01-01 - 2008-12-31
Realisationsvinster	192 168	14 719	32 390
Realisationsförluster	-4 904	-24 056	-123 836
Orealiserade vinster/förluster	375 518	472 440	-171 719
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	562 782	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	4 036 950	1 745 232	908 663
Andelsinlösen	-2 893 957	-923 357	-415 316
Årets resultat enligt resultaträkning	638 251	501 604	-233 505
Lämnad utdelning	-48 851	-36 467	-31 058
Fondförmögenhet vid årets slut	3 744 596	2 012 203	725 191



FONDENS UTVECKLING

	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
Fondförmögenhet, tkr	3 744 596	2 012 203	725 191	496 407	482 293
Andelsvärde, kr	128,37	105,41	73,96	123,52	126,53
Utdelning kr/andel	2,37	3,39	6,92	–	–
Totalavkastning, %	24,59	49,60	–36,12	–2,38	26,53
Jämförelseindex, %	24,88	49,14	–36,26	–3,04	26,68

ÖVRIGT

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,45
Förvaltningsavgift, %	0,00
Total expense ratio (TER), %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	0,00
Transaktionskostnader, %	0,00
Omsättning genom Bankaktiebolaget Avanza, %	100,00
Aktiv risk*, %	0,35
Totalrisk fond*, %	19,24
Totalrisk jämförelseindex*, %	19,33
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	36,52
Genomsnittlig årsavkastning (5 år)**, %	**

* Avser de senaste 24 månaderna

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



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 101231

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Finans				
INVESTOR B	580 495	143,90	83 533 231	2,23%
NORDEA	5 152 056	73,15	376 872 896	10,06%
SEB A	2 765 599	56,10	155 150 104	4,14%
SHB A	779 209	214,90	167 452 014	4,47%
SWEDBANK	1 213 689	93,80	113 844 028	3,04%
			896 852 273	23,95%
Industrivaror- och tjänster				
ABB LTD	695 039	151,60	105 367 912	2,81%
ALFA LAVAL	537 870	141,70	76 216 179	2,04%
ASSA ABLOY B	441 909	189,50	83 741 756	2,24%
ATLAS COPCO A	1 069 773	169,70	181 540 478	4,85%
ATLAS COPCO B	497 317	152,10	75 641 916	2,02%
SANDVIK	1 511 873	131,10	198 206 550	5,29%
SCANIA B	509 786	154,70	78 863 894	2,11%
SECURITAS B	443 404	78,65	34 873 725	0,93%
SKANSKA B	508 925	133,30	67 839 703	1,81%
SKF B	522 764	191,60	100 161 582	2,67%
VOLVO B	1 849 008	118,50	219 107 448	5,85%
			1 221 561 143	32,62%
IT				
ERICSSON B	3 838 155	78,15	299 951 813	8,01%
NOKIA	110 404	69,30	7 650 997	0,20%
			307 602 810	8,21%
Sällanköpsvaror- och tjänster				
ELECTROLUX B	382 157	191,00	72 991 987	1,95%
MTG B	75 574	445,00	33 630 430	0,90%
H&M B	1 861 568	224,00	416 991 232	11,14%
			523 613 649	13,98%
Telekomoperatörer				
TELE2 B	535 230	139,60	74 718 108	2,00%
TELIA SONERA	5 722 901	53,30	305 030 623	8,15%
			379 748 731	10,14%
Hälsovård				
ASTRA ZENECA	337 864	309,30	104 501 335	2,79%
GETINGE B	283 419	140,90	39 933 737	1,07%
			144 435 072	3,86%
Material				
BOLIDEN	348 578	136,70	47 650 613	1,27%
SCA B	768 698	106,20	81 635 728	2,18%
SSAB A	306 845	113,00	34 673 485	0,93%
			163 959 825	4,38%
Dagligvaror				
SWEDISH MATCH	294 398	194,70	57 319 291	1,53%
			57 319 291	1,53%
Energi				
LUNDIN PETROLEUM	405 164	83,65	33 891 969	0,91%
			33 891 969	0,91%
Summa värdepapper			3 728 984 763	99,58%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			15 610 802	0,42%
FONDFÖRMÖGENHET, Not 3			3 744 595 565	100,00%

Fonden har tillstånd att handla med derivatinstrument.

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 Ellsell, ordförande
Hans Toll
Christina Guri
Henrik Källén
Glenn Wigren

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Lars Träff
Ernst & Young
Jakobsbergsgatan 24, 103 99 Stockholm



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 2010. 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 11 mars 2011

Ernst & Young AB

Lars Träff
Auktoriserad revisor

