

Halvårsredogörelse 2017 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.

Första halvåret 2017 var fondens avkastning 9,0 procent och 8,9 procent för SIX30RX. Fondförmögenheten har under halvåret ökat från 15,1 till 17,7 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 tillgångsslag 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.

Avanza Fonder AB har möjlighet att i förvaltningen av Avanza Zero använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. De transaktioner som får förekomma är värdepapperslån. I dagsläget använder Avanza Zero inte möjligheten att använda sig av transaktioner för värdepapperslån.

Riskmätning

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

Omorganisation

Avanza Fonder AB har under första halvåret 2017 genomfört en omorganisation i syfte att minimera risk för intressekonflikter. Arbetsuppgifter, inom ramen för Avanza Fonders verksamhet, som tidigare varit utlagda via uppdragsavtal till Avanza Bank AB, hanteras istället av egen personal. Denna omorganisation innebär även en förstärkning avseende personaltäthet.

Händelser efter periodens utgång

Sedan utgången av den rapporterade perioden har förändringar skett i Avanza Fonder AB:s ledning samt styrelse. Åsa Mindus Söderlund har tillträtt som ny VD i Avanza Fonder AB och styrelseledamöterna Henrik Källén och Peter Stengård har ersatts av Åsa Kjellander och Johan Prom.

Fondfakta

Fondens startdatum	22/05/06
Andelsvärde, 2017-06-30	213,60 kr
Fondförmögenhet, 2017-06-30	17 684 951 864
Utveckling sedan 2016-12-31	9,01%
Jämförelseindex SIX30RX	8,94%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift/år	0,00%
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 10 000 kr/år*	-
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 100 kr/mån*	-
Omsättningshastighet, ggr	0,03
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Jämförelseindex	SIX30RX
Fondnummer hos PPM	734491
Organisationsnummer	515602-1031

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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	2017.06.30	2016.12.31
Överlåtbara värdepapper	17 685 515	15 051 222
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	17 685 515	15 051 222
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	17 685 515	15 051 222
Bankmedel och övriga likvida medel	48 596	49 465
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-
Övriga tillgångar	81 032	306 359
Summa tillgångar	17 815 143	15 407 046
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-105	-25
Övriga skulder	-130 086	-349 701
Summa skulder	-130 191	-349 726
Fondförmögenhet	17 684 952	15 057 320
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Fondförmögenhet, tkr	17 684 952	15 057 320	13 090 753	11 816 452	9 056 499
Andelsvärde, kr	213,60	195,95	179,24	175,37	153,78
Antal utestående andelar	82 792 958	76 841 907	73 033 833	67 381 206	58 893 808
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	9,01	9,32	2,21	14,04	25,45
Jämförelseindex, %	8,94	9,41	2,23	13,95	25,46

	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Fondförmögenhet, tkr	5 339 969	4 124 610	3 744 596	2 012 203	725 191
Andelsvärde, kr	122,58	110,45	128,37	105,41	73,96
Antal utestående andelar	43 557 152	37 342 806	29 169 889	19 089 866	9 804 632
Utdelning kr/andel	5,68	3,25	2,37	3,39	6,92
Totalavkastning, %	16,34	-11,62	24,59	49,60	-36,12
Jämförelseindex, %	16,35	-11,60	24,88	49,14	-36,26

ÖVRIGT

170630

Följande nyckeltal anges i årstakt:

Omsättningshastighet, ggr	0,03
Förvaltningsavgift, %	-
Årlig avgift %	-
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Omsättning genom Bankaktiebolaget Avanza, %	99,66
Aktiv risk (tracking error) (2 år), %	0,05
Active share, %	0,00
Totalrisk fond, %	12,62
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	12,61
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	5,83
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), %	13,58



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 170630

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	1 980 438	406,00	804 057 828	4,55%
NORDEA BANK	17 609 126	107,20	1 887 698 307	10,67%
SEB A	9 435 209	101,90	961 447 797	5,44%
SVENSKA HANDELSBANKEN A	8 299 963	120,60	1 000 975 538	5,66%
SWEDBANK A	4 921 943	205,30	1 010 474 898	5,71%
KINNEVIK B	1 018 774	257,90	262 741 815	1,49%
			5 927 396 183	33,52%
Industrivaror- och tjänster				
ABB LTD	2 176 777	209,20	455 381 748	2,57%
ALFA LAVAL	1 823 789	172,40	314 421 224	1,78%
ASSA ABLOY B	4 587 342	185,10	849 117 004	4,80%
ATLAS COPCO A	3 649 672	323,00	1 178 844 056	6,67%
ATLAS COPCO B	1 696 666	291,10	493 899 473	2,79%
SANDVIK	5 454 050	132,50	722 661 625	4,09%
SECURITAS B	1 512 734	142,00	214 808 228	1,21%
SKANSKA B	1 739 799	199,90	347 785 820	1,97%
SKF B	1 822 057	170,70	311 025 130	1,76%
VOLVO B	7 114 607	143,60	1 021 657 565	5,78%
			5 909 601 873	33,42%
IT				
ERICSSON B	13 358 728	60,25	804 863 362	4,55%
FINGERPRINT CARDS B	1 339 039	30,77	41 202 230	0,23%
			846 065 592	4,78%
Sällanköpsvaror- och tjänster				
AUTOLIV INC. SDB	316 738	924,00	292 665 912	1,65%
ELECTROLUX B	1 307 560	276,10	361 017 316	2,04%
H&M B	6 350 978	209,90	1 333 070 282	7,54%
			1 986 753 510	11,23%
Telekomoperatörer				
TELE2 B	2 096 630	88,20	184 922 766	1,05%
TELIA COMPANY	18 827 139	38,79	730 304 722	4,13%
			915 227 488	5,18%
Hälsovård				
ASTRA ZENECA	570 630	572,00	326 400 360	1,85%
GETINGE B	966 919	164,90	159 444 943	0,90%
			485 845 303	2,75%
Material				
BOLIDEN	1 189 222	229,90	273 402 138	1,55%
SCA B	2 772 918	63,75	176 773 523	1,00%
SSAB A	1 322 584	38,45	50 853 355	0,29%
			501 029 015	2,83%
Dagligvaror				
ESSITY B	2 772 920	230,50	639 158 060	3,61%
SWEDISH MATCH	790 463	296,70	234 530 372	1,33%
			873 688 432	4,94%



Energi

LUNDIN PETROLEUM	1 479 995	162,10	239 907 190	1,36%
			239 907 190	1,36%
Summa värdepapper			17 685 514 585	100,00%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			-562 721	0,00%
FONDFÖRMÖGENHET			17 684 951 864	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

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer (ESMA 2014/937SV), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs. Fonden är enligt svenska skatteregler inte är skattepliktig, men fonden har gjort och kan även fortsättningsvis komma att göra skattereserveringar för utländska innehav.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB ingår i Avanza-koncernen, vars affärsidé är att erbjuda Sveriges bästa tjänst för aktivt sparande. Hos Avanza kan kunderna själva spara i aktier, 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 och sex fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

Avanza Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) och följer svensk kod för fondbolag, med ett 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

Åsa Mindus Söderlund

Styrelse

Elizabeth Kihlbom, ordförande
Åsa Kjellander
Johan Prom
Leemon Wu

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Avanza +Skagen

Verksamhetsberättelse

Från årsskiftet har fondens andelsvärde ökat med 3,4 procent. Avanza +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 har under det gångna halvåret ökat från 234 Mkr till 255 Mkr. Fonden kommer även fortsättningsvis att vara investerad till cirka 60 procent i aktiefonder och cirka 40 procent i räntefonder.

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 flera 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.

Omorganisation

Avanza Fonder AB har under första halvåret 2017 genomfört en omorganisation i syfte att minimera risk för intressekonflikter. Arbetsuppgifter, inom ramen för Avanza Fonders verksamhet, som tidigare varit utlagda via uppdragsavtal till Avanza Bank AB, hanteras istället av egen personal. Denna omorganisation innebär även en förstärkning avseende personaltätthet.

Händelser efter periodens utgång

Sedan utgången av den rapporterade perioden har förändringar skett i Avanza Fonder AB:s ledning samt styrelse. Åsa Mindus Söderlund har tillträtt som ny VD i Avanza Fonder AB och styrelseledamöterna Henrik Källén och Peter Stengård har ersatts av Åsa Kjellander och Johan Prom.

Fondfakta

Fondens startdatum	11/12/12
Andelsvärde, 2017-06-30	137,60 kr
Fondförmögenhet, 2017-06-30	254 809 639
Utveckling sedan 2016-12-31	3,37%
Jämförelseindex	N/A
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	1,05%
Förvaltningsavgift/år	0,00%
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 10 000 kr/år*	-
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 100 kr/mån*	-
Omsättningshastighet, ggr	0,29
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515602-5974

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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	2017.06.30	2016.12.31
Fondandelar	254 077	233 031
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	254 077	233 031
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	254 077	233 031
Bankmedel och övriga likvida medel	879	1 807
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	254 956	234 838
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-4	-6
Övriga skulder	-142	-1 069
Summa skulder	-146	-1 075
Fondförmögenhet	254 810	233 763
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Fondförmögenhet, tkr	254 810	233 763	171 076	141 768	65 999
Andelsvärde, kr	137,60	133,12	120,02	121,31	107,09
Antal utestående andelar	1 851 852	1 756 041	1 425 376	1 168 670	616 314
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	3,37	10,91	-1,06	13,28	7,41

2012-12-31

Fondförmögenhet, tkr	14 241
Andelsvärde, kr	99,91
Antal utestående andelar	142 533
Utdelning kr/andel	-
Totalavkastning, %	-0,09

ÖVRIGT

170630

Följande nyckeltal anges i årstakt:

Omsättningshastighet, ggr	0,29
Förvaltningsavgift, %	-
Årlig avgift, %	1,05
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond (2 år), %	8,95
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	4,96
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	7,42

FÖRVALTNINGSKOSTNAD UNDER PERIODEN

	Förvaltningskostnad, kr	Årlig avgift (inkl. underliggande), kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 30 juni 2016)	-	7,12	1 349,39
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 30 juni 2016)	-	114,72	11 355,95



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 170630

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
Skagen Fokus A	216 418	116,25	25 158 637	9,87%
Skagen Global A	23 991	1 599,37	38 370 244	15,06%
Skagen Kon-Tiki A	44 579	840,29	37 459 333	14,70%
Skagen m2 A	142 993	181,27	25 921 011	10,17%
Skagen Vekst A	10 971	2 314,06	25 388 180	9,96%
			152 297 406	59,77%
Räntefonder				
Skagen Krona	637 284	100,16	63 833 184	25,05%
Skagen Tellus	311 521	121,81	37 946 788	14,89%
			101 779 972	39,94%
Summa övriga finansiella instrument			254 077 379	99,71%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			732 260	0,29%
FONDFÖRMOGENHET			254 809 639	100,00%

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.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt fondens fondbestämmelser. Fonden följer även Finansinspektionens föreskrift 2013:10 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-koncernen, vars affärsidé är att erbjuda Sveriges bästa tjänst för aktivt sparande. Hos Avanza kan kunderna själva spara i aktier, 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 och sex fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

Avanza Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) och följer svensk kod för fondbolag, med ett 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

Åsa Mindus Söderlund

Styrelse

Elizabeth Kihlbom, ordförande
Åsa Kjellander
Johan Prom
Leemon Wu

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Avanza +East Capital

Verksamhetsberättelse

Från årsskiftet har fondens andelsvärde ökat med 6,2 procent. Avanza +East Capital är en specialfond som investerar i East Capitals fonder. Investeringsområdet utgörs av tillväxtmarknader som bland andra Kina, Ryssland, Östeuropa och Frontier Markets. Fondens mål är att ge investeraren en diversifierad portfölj med inriktning på tillväxtmarknader. Den aktierelaterade andelen utgör merparten av kapitalet. Fonden har under året gjort mindre justeringar i innehaven och då främst minskat exponeringen något mot Ryssland och Östeuropa till förmån för Turkiet och Emerging Asia.

Fondförmögenheten har under det gångna halvåret ökat från 134 Mkr till 154 Mkr. Fonden kommer även fortsättningsvis att investera i East Capitals fonder.

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 flera 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.

Omorganisation

Avanza Fonder AB har under första halvåret 2017 genomfört en omorganisation i syfte att minimera risk för intressekonflikter. Arbetsuppgifter, inom ramen för Avanza Fonders verksamhet, som tidigare varit utlagda via uppdragsavtal till Avanza Bank AB, hanteras istället av egen personal. Denna omorganisation innebär även en förstärkning avseende personaltäthet.

Händelser efter periodens utgång

Sedan utgången av den rapporterade perioden har förändringar skett i Avanza Fonder AB:s ledning samt styrelse. Åsa Mindus Söderlund har tillträtt som ny VD i Avanza Fonder AB och styrelseledamöterna Henrik Källén och Peter Stengård har ersatts av Åsa Kjellander och Johan Prom.

Fondfakta

Fondens startdatum	11/12/12
Andelsvärde, 2017-06-30	129,64 kr
Fondförmögenhet, 2017-06-30	154 195 746
Utveckling sedan 2016-12-31	6,18%
Jämförelseindex	N/A
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	2,47%
Förvaltningsavgift/år	0,00%
Förvaltningskostnad i kr.	
Sparbelopp 10 000 kr/år*	-
Förvaltningskostnad i kr.	
Sparbelopp 100 kr/mån*	-
Omsättningshastighet, ggr	0,28
	Fonden lämnar
Utdelning	ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515602-5966

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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	2017.06.30	2016.12.31
Fondandelar	153 596	133 508
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	153 596	133 508
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	153 596	133 508
Bankmedel och övriga likvida medel	176	4 059
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-
Övriga tillgångar	528	-
Summa tillgångar	154 300	137 567
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-3	-6
Övriga skulder	-101	-3 523
Summa skulder	-104	-3 529
Fondförmögenhet	154 196	134 038
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Fondförmögenhet, tkr	154 196	134 038	84 162	46 694	26 831
Andelsvärde, kr	129,64	122,10	103,17	101,89	101,85
Antal utestående andelar	1 189 452	1 097 738	815 774	458 302	263 450
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	6,18	18,35	1,26	0,04	2,59

2012-12-31

Fondförmögenhet, tkr	11 261
Andelsvärde, kr	99,29
Antal utestående andelar	113 421
Utdelning kr/andel	-
Totalavkastning, %	-0,71

ÖVRIGT

170630

Följande nyckeltal anges i årstakt:

Omsättningshastighet, ggr	0,28
Förvaltningsavgift, %	-
Årlig avgift, %	2,47
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond (2 år), %	12,53
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	6,62
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	6,11

FÖRVALTNINGSKOSTNAD UNDER PERIODEN

	Förvaltningskostnad, kr	Årlig avgift (inkl. underliggande), kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/mån (Med start den 30 juni 2016)	-	13,02	1 391,11
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 30 juni 2016)	-	210,82	12 079,76



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 170630

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADS- VÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
East Capital Balkan	578 134	16,68	9 643 280	6,25%
East Capital Baltikum	75 468	66,68	5 032 177	3,26%
East Capital China Environmental A SEK	120 374	130,76	15 739 890	10,21%
East Capital Emerging Asia A SEK	319 104	148,95	47 530 190	30,82%
East Capital Global Frontier Markets A SEK	233 080	118,59	27 641 888	17,93%
East Capital Ryssland	18 804	1 072,83	20 173 593	13,08%
East Capital Turkiet	926 762	9,05	8 387 198	5,44%
East Capital Östeuropa	526 472	36,94	19 447 887	12,61%
			153 596 103	99,61%
Summa övriga finansiella instrument			153 596 103	99,61%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			599 643	0,39%
FONDFÖRMÖGENHET			154 195 746	100,00%

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.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt fondens fondbestämmelser. Fonden följer även Finansinspektionens föreskrift 2013:10 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-koncernen, vars affärsidé är att erbjuda Sveriges bästa tjänst för aktivt sparande. Hos Avanza kan kunderna själva spara i aktier, 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 och sex fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

Avanza Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) och följer svensk kod för fondbolag, med ett 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

Åsa Mindus Söderlund

Styrelse

Elizabeth Kihlbom, ordförande
Åsa Kjellander
Johan Prom
Leemon Wu

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Avanza +BlackRock

Verksamhetsberättelse

Från årsskiftet har fondens andelsvärde ökat med 1,4 procent. Avanza +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 har under det gångna halvåret ökat från 92 Mkr till 93 Mkr.

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.

Omorganisation

Avanza Fonder AB har under första halvåret 2017 genomfört en omorganisation i syfte att minimera risk för intressekonflikter.

Arbetsuppgifter, inom ramen för Avanza Fonders verksamhet, som tidigare varit utlagda via uppdragsavtal till Avanza Bank AB, hanteras istället av egen personal. Denna omorganisation innebär även en förstärkning avseende personaltäthet.

Händelser efter periodens utgång

Sedan utgången av den rapporterade perioden har förändringar skett i Avanza Fonder AB:s ledning samt styrelse. Åsa Mindus Söderlund har tillträtt som ny VD i Avanza Fonder AB och styrelseledamöterna Henrik Källén och Peter Stengård har ersatts av Åsa Kjellander och Johan Prom.

Fondfakta

Fondens startdatum	11/12/12
Andelsvärde, 2017-06-30	114,08 kr
Fondförmögenhet, 2017-06-30	92 892 058
Utveckling sedan 2016-12-31	1,40%
Jämförelseindex	N/A
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	1,60%
Förvaltningsavgift/år	0,00%
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 10 000 kr/år*	-
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 100 kr/mån*	-
Omsättningshastighet, ggr	0,11
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515602-5958

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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	2017.06.30	2016.12.31
Fondandelar	92 508	91 659
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	92 508	91 659
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	92 508	91 659
Bankmedel och övriga likvida medel	451	893
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	92 959	92 552
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-2	-3
Övriga skulder	-65	-226
Summa skulder	-67	-229
Fondförmögenhet	92 892	92 323
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Fondförmögenhet, tkr	92 892	92 323	88 637	60 707	18 545
Andelsvärde, kr	114,08	112,50	111,70	111,33	104,48
Antal utestående andelar	814 274	820 653	793 507	545 281	177 505
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	1,40	0,72	0,33	6,56	4,60

2012-12-31

Fondförmögenhet, tkr	1 464
Andelsvärde, kr	99,76
Antal utestående andelar	14 672
Utdelning kr/andel	-
Totalavkastning, %	-0,24

ÖVRIGT

170630

Följande nyckeltal anges i årstakt:

Omsättningshastighet, ggr	0,11
Förvaltningsavgift, %	-
Årlig avgift, %	1,60
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond (2 år), %	3,78
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	1,03
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	3,00

FÖRVALTNINGSKOSTNAD UNDER PERIODEN

	Förvaltningskostnad, kr	Årlig avgift (inkl. underliggande), kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 30 juni 2016)	-	7,81	1 315,41
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 30 juni 2016)	-	122,04	10 423,02



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 170630

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADS- VÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Fonder				
BSF Dynamic Diversified Growth Fund A2 SEK	361 371	116,60	42 027 422	45,24%
BSF Emerging Markets Absolute Return Fund A2 USD	14 706	900,73	13 246 108	14,26%
BSF Fixed Income Strategies Fund A2 EUR	11 930	1 165,56	13 904 718	14,97%
BSF Global Absolute Return Bond Fund A2 SEK	22 888	1 019,29	23 329 513	25,11%
			92 507 762	99,59%
Summa övriga finansiella instrument			92 507 762	99,59%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			384 296	0,41%
FONDFÖRMÖGENHET			92 892 058	100,00%

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.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt fondens fondbestämmelser. Fonden följer även Finansinspektionens föreskrift 2013:10 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-koncernen, vars affärsidé är att erbjuda Sveriges bästa tjänst för aktivt sparande. Hos Avanza kan kunderna själva spara i aktier, 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 och sex fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

Avanza Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) och följer svensk kod för fondbolag, med ett 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

Åsa Mindus Söderlund

Styrelse

Elizabeth Kihlbom, ordförande
Åsa Kjellander
Johan Prom
Leemon Wu

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Avanza 100

Verksamhetsberättelse

Från årsskiftet har fondens andelsvärde ökat med 5,5 procent. 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 har under det gångna halvåret ökat från 239 Mkr till 323 Mkr. Fonden kommer även fortsättningsvis till största del vara investerad i aktiefonder.

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 flera 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.

Omorganisation

Avanza Fonder AB har under första halvåret 2017 genomfört en omorganisation i syfte att minimera risk för intressekonflikter. Arbetsuppgifter, inom ramen för Avanza Fonders verksamhet, som tidigare varit utlagda via uppdragsavtal till Avanza Bank AB, hanteras istället av egen personal. Denna omorganisation innebär även en förstärkning avseende personaltäthet.

Händelser efter periodens utgång

Sedan utgången av den rapporterade perioden har förändringar skett i Avanza Fonder AB:s ledning samt styrelse. Åsa Mindus Söderlund har tillträtt som ny VD i Avanza Fonder AB och styrelseledamöterna Henrik Källén och Peter Stengård har ersatts av Åsa Kjellander och Johan Prom.

Fondfakta

Fondens startdatum	25/10/12
Andelsvärde, 2017-06-30	186,97 kr
Fondförmögenhet, 2017-06-30	323 109 988
Utveckling sedan 2016-12-31	5,48%
Jämförelseindex	N/A
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,69%
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Förvaltningskostnad i kr.	
Sparbelopp 10 000 kr/år*	55,92
Förvaltningskostnad i kr.	
Sparbelopp 100 kr/mån*	3,43
Omsättningshastighet, ggr	0,03
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515602-5875

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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	2017.06.30	2016.12.31
Fondandelar	322 419	238 034
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	322 419	238 034
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	322 419	238 034
Bankmedel och övriga likvida medel	4 329	3 475
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	206	141
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	326 954	241 650
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-405	-851
Övriga skulder	-3 439	-1 987
Summa skulder	-3 844	-2 838
Fondförmögenhet	323 110	238 812
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Fondförmögenhet, tkr	323 110	238 812	155 721	106 580	52 939
Andelsvärde, kr	186,97	177,26	154,18	148,45	120,70
Antal utestående andelar	1 728 148	1 347 266	1 010 018	717 955	438 586
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	5,48	14,97	3,86	22,99	18,96

	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	15 551
Andelsvärde, kr	101,47
Antal utestående andelar	153 264
Utdelning kr/andel	-
Totalavkastning, %	1,47

ÖVRIGT

170630

Följande nyckeltal anges i årstakt:

Omsättningshastighet, ggr	0,03
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,69
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond (2 år), %	13,00
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	7,48
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	14,53



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 170630

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AVANZA ZERO	46 009	213,60	9 827 494	3,04%
Danske Invest Global Index	80 276	1 395,76	112 045 369	34,68%
SPP Aktiefond Global A	1 018 845	109,8865	111 957 295	34,65%
Ohman Etisk Emerging Markets A	315 745	159,11	50 238 126	15,55%
Ohman Etisk Index Sverige A	158 940	241,29	38 350 525	11,87%
			322 418 809	99,79%
Summa övriga finansiella instrument			322 418 809	99,79%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			691 179	0,21%
FONDFÖRMÖGENHET			323 109 988	100,00%

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.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt fondens fondbestämmelser. Fonden följer även Finansinspektionens föreskrift 2013:10 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-koncernen, vars affärsidé är att erbjuda Sveriges bästa tjänst för aktivt sparande. Hos Avanza kan kunderna själva spara i aktier, 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 och sex fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

Avanza Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) och följer svensk kod för fondbolag, med ett 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

Åsa Mindus Söderlund

Styrelse

Elizabeth Kihlbom, ordförande
Åsa Kjellander
Johan Prom
Leemon Wu

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Avanza 75

Verksamhetsberättelse

Från årsskiftet har fondens andelsvärde ökat med 4,3 procent. 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 totalkostnad. Den aktierelaterade andelen utgör cirka 75 procent av kapitalet. Fondförmögenheten har under det gångna halvåret ökat från 1 911 Mkr till 2 482 Mkr. Fonden kommer även fortsättningsvis att vara investerad till cirka 75 procent i aktiefonder och cirka 25 procent i räntefonder.

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 flera 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.

Omorganisation

Avanza Fonder AB har under första halvåret 2017 genomfört en omorganisation i syfte att minimera risk för intressekonflikter. Arbetsuppgifter, inom ramen för Avanza Fonders verksamhet, som tidigare varit utlagda via uppdragsavtal till Avanza Bank AB, hanteras istället av egen personal. Denna omorganisation innebär även en förstärkning avseende personalitet.

Händelser efter periodens utgång

Sedan utgången av den rapporterade perioden har förändringar skett i Avanza Fonder AB:s ledning samt styrelse. Åsa Mindus Söderlund har tillträtt som ny VD i Avanza Fonder AB och styrelseledamöterna Henrik Källén och Peter Stengård har ersatts av Åsa Kjellander och Johan Prom.

Fondfakta

Fondens startdatum	25/10/12
Andelsvärde, 2017-06-30	163,35 kr
Fondförmögenhet, 2017-06-30	2 481 895 871
Utveckling sedan 2016-12-31	4,26%
Jämförelseindex	N/A
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,67%
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Förvaltningskostnad i kr.	
Sparbelopp 10 000 kr/mån*	54,25
Förvaltningskostnad i kr.	
Sparbelopp 100 kr/mån*	3,37
Omsättningshastighet, ggr	0,01
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515602-5867

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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	2017.06.30	2016.12.31
Fondandelar	2 466 287	1 904 752
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 466 287	1 904 752
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	2 466 287	1 904 752
Bankmedel och övriga likvida medel	22 180	23 954
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 270	1 011
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	2 489 737	1 929 717
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-3 010	-6 662
Övriga skulder	-4 831	-12 061
Summa skulder	-7 841	-18 723
Fondförmögenhet	2 481 896	1 910 994
Poster inom linjen	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 481 896	1 910 994	942 342	336 217	55 748
Andelsvärde, kr	163,35	156,68	140,28	135,77	115,93
Antal utestående andelar	15 193 305	12 197 068	6 717 695	2 476 392	480 893
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	4,26	11,69	3,32	17,11	14,42

2012-12-31

Fondförmögenhet, tkr	5 827
Andelsvärde, kr	101,32
Antal utestående andelar	57 515
Utdelning kr/andel	-
Totalavkastning, %	1,32

ÖVRIGT

170630

Följande nyckeltal anges i årstakt:

Omsättningshastighet, ggr	0,01
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,67
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond (2 år), %	9,71
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	5,96
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	11,22



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 170630

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AVANZA ZERO	52 579	213,60	11 230 774	0,45%
Danske Invest Global Index	454 997	1 395,76	635 066 139	25,59%
SPP Aktiefond Global A	5 914 849	109,89	649 962 101	26,19%
Ohman Etisk Emerging Markets A	1 779 693	159,11	283 166 967	11,41%
Ohman Etisk Index Sverige A	1 116 232	241,29	269 335 638	10,85%
			1 848 761 620	74,49%
Räntefonder				
Danske Invest Sverige Kort Ränta	272 096	1 171,46	318 749 768	12,84%
Spiltan Räntefond Sverige	2 483 589	120,30	298 775 753	12,04%
			617 525 521	24,88%
Summa övriga finansiella instrument			2 466 287 141	99,37%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			15 608 730	0,63%
FONDFÖRMÖGENHET			2 481 895 871	100,00%

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.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt fondens fondbestämmelser. Fonden följer även Finansinspektionens föreskrift 2013:10 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-koncernen, vars affärsidé är att erbjuda Sveriges bästa tjänst för aktivt sparande. Hos Avanza kan kunderna själva spara i aktier, 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 och sex fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

Avanza Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) och följer svensk kod för fondbolag, med ett 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

Åsa Mindus Söderlund

Styrelse

Elizabeth Kihlbom, ordförande
Åsa Kjellander
Johan Prom
Leemon Wu

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Avanza 50

Verksamhetsberättelse

Från årsskiftet har fondens andelsvärde ökat med 3,0 procent. 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 har under det gångna halvåret ökat från 149 Mkr till 188 Mkr. Fonden kommer även fortsättningsvis att vara investerad till cirka 50 procent i aktiefonder och cirka 50 procent i räntefonder.

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 flera 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.

Omorganisation

Avanza Fonder AB har under första halvåret 2017 genomfört en omorganisation i syfte att minimera risk för intressekonflikter. Arbetsuppgifter, inom ramen för Avanza Fonders verksamhet, som tidigare varit utlagda via uppdragsavtal till Avanza Bank AB, hanteras istället av egen personal. Denna omorganisation innebär även en förstärkning avseende personaltäthet.

Händelser efter periodens utgång

Sedan utgången av den rapporterade perioden har förändringar skett i Avanza Fonder AB:s ledning samt styrelse. Åsa Mindus Söderlund har tillträtt som ny VD i Avanza Fonder AB och styrelseledamöterna Henrik Källén och Peter Stengård har ersatts av Åsa Kjellander och Johan Prom.

Fondfakta

Fondens startdatum	25/10/12
Andelsvärde, 2017-06-30	140,82 kr
Fondförmögenhet, 2017-06-30	188 244 148
Utveckling sedan 2016-12-31	2,98%
Jämförelseindex	N/A
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,65%
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 10 000 kr/år*	52,59
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 100 kr/mån*	3,31
Omsättningshastighet, ggr	0,04
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515602-5875

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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	2017.06.30	2016.12.31
Fondandelar	186 715	147 665
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	186 715	147 665
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	186 715	147 665
Bankmedel och övriga likvida medel	2 377	1 859
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	69	62
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	189 161	149 586
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-229	-617
Övriga skulder	-688	-461
Summa skulder	-917	-1 078
Fondförmögenhet	188 244	148 508
<i>Poster inom linjen</i>	-	-



FONDENS UTVECKLING

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Fondförmögenhet, tkr	188 244	148 508	114 933	64 095	20 183
Andelsvärde, kr	140,82	136,75	126,66	124,02	111,14
Antal utestående andelar	1 336 798	1 085 970	907 384	516 804	181 598
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	2,98	7,97	2,13	11,59	10,11

2012-12-31

Fondförmögenhet, tkr	8 373
Andelsvärde, kr	100,94
Antal utestående andelar	82 949
Utdelning kr/andel	-
Totalavkastning, %	0,94

ÖVRIGT

170630

Följande nyckeltal anges i årstakt:

Omsättningshastighet, ggr	0,04
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,65
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Totalrisk fond (2 år), %	6,50
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	4,00
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	7,69



FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 170630

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AVANZA ZERO	26 916	213,60	5 749 210	3,05%
Danske Invest Global Index	23 251	1 395,76	32 452 715	17,24%
SPP Aktiefond Global A	294 190	109,89	32 327 541	17,17%
Öhman Etisk Emerging Markets A	89 611	159,11	14 258 021	7,57%
Öhman Etisk Index Sverige A	35 190	241,29	8 491 036	4,51%
			93 278 522	49,55%
Räntefonder				
Danske Invest Sverige Kort Ränta	39 816	1 171,46	46 642 760	24,78%
Spiltan Räntefond Sverige	388 978	120,30	46 794 078	24,86%
			93 436 838	49,64%
Summa övriga finansiella instrument			186 715 360	99,19%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			1 528 789	0,81%
FONDFÖRMÖGENHET			188 244 148	100,00%

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.

Fonden handlar inte i derivat.



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Fondens verksamhet regleras av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt fondens fondbestämmelser. Fonden följer även Finansinspektionens föreskrift 2013:10 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-koncernen, vars affärsidé är att erbjuda Sveriges bästa tjänst för aktivt sparande. Hos Avanza kan kunderna själva spara i aktier, 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 och sex fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

Avanza Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) och följer svensk kod för fondbolag, med ett 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

Åsa Mindus Söderlund

Styrelse

Elizabeth Kihlbom, ordförande
Åsa Kjellander
Johan Prom
Leemon Wu

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

