

Halvårsberättelse 2023

Fonder förvaltade av Avanza Fonder AB

Halvårsberättelse 2023

Avanza 50	1
Avanza 75	4
Avanza 100	7
Avanza Auto 1	10
Avanza Auto 2	13
Avanza Auto 3	16
Avanza Auto 4	19
Avanza Auto 5	22
Avanza Auto 6	25
Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest	28
Avanza Emerging Markets	32
Avanza Europa	35
Avanza Fastighet by Norhammar	38
Avanza Global	41
Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult	44
Avanza Impact by Circulus	48
Avanza Småbolag by Skoglund	52
Avanza Sverige	54
Avanza USA	58
Avanza World Tech By TIN	61
Avanza Zero	63
Information om Avanza Fonder	67

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 50

Avanza 50 är en fondandelsfond och har som mål att uppnå en god avkastning på lång sikt genom att placera mellan 40 procent och 60 procent av fondförmögenheten i aktierelaterade tillgångar. De underliggande fonderna ger en bred exponering mot både svenska och globala aktiemarknader.

Avanza 50 är en specialfond, vilket innebär att fonden har friare placeringsregler än traditionella värdepappersfonder.

Förvaltningsberättelse

Avanza 50 har normalt en aktieexponering omkring 50 procent, vilket också varit fallet under det första halvåret 2023. Aktieallokeringen bestod av främst en global aktieexponering men med en liten övervikt mot den svenska aktiemarknaden. Övriga 50 procentens exponering har skett mot räntebärande instrument med blandade löptider i syfte att minska fondens svängningar och därmed ta ned den totala risken i fonden.

Under det första halvåret 2023 ökade fondens andelsvärde med 8,2 procent, något sämre än fondens jämförelseindex som avkastade 8,6 procent. Den totala fondförmögenheten i Avanza 50 ökade under halvåret från 325,9 till 345,8 miljoner kronor.

Året har kännetecknats av fortsatt geopolitisk instabilitet, ekonomisk oro och en volatil marknad. Mycket av fokuset under året har varit på inflationsrapporter, centralbankernas agerande och prognoser. Inflationen i USA har minskat under halvåret och FED har genomfört tre höjningar under perioden. Samtidigt har ekonomiska data visat på en stark ekonomi som rullar på trots stigande räntor, något som fått börsen att hoppas på att räntehöjningscykeln förkortas. Europeiska marknaden har haft ett positivt halvår givet utsikten vid årets början och har letts primärt av finans och IT sektorn, där halvledaraktier har gynnats av prognostiserad försäljning av chip relaterade till AI. Japanska aktier har haft ett starkt momentum under året drivet av en lågräntemiljö och makroekonomiska förväntningar som lockat internationella investerare. Återöppningen av Kinas ekonomi i början av året fick investerare att se hoppfullt på EM men allteftersom politisk ansträngning mellan Kina och USA växte tyngdes index och avslutade perioden svagt. För globala räntor startade året med nedåtgående långa räntor efter oro om en bankkras och recession, något som vände under Q2 där räntorna steg igen.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under 2023 har fonden inte nyttjat denna möjlighet.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.
Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.
Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde	191,04
Fondförmögenhet, tkr	345 757
Utveckling, %	8,20
Utv. jämförelseindex, %	8,57
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,05
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5859

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Swedbank Robur Räntefond Kort	42 467	12,28 %
Danske Invest Sverige Kort Ränta	41 152	11,90 %
Öhman Obligationsfond SEK A	40 913	11,83 %
Storebrand Obligation A	40 654	11,76 %
Swedbank Robur Access Global	33 585	9,71 %

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk då somliga av fondens innehav kan vara svåra att likvidera. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser. Dels återspeglar ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden. Ändringarna medförde därutöver, bland annat, att fonden har möjlighet att använda sig av derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	343 567	324 440
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	343 567	324 440
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	2 424	1 763
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	181	144
Summa tillgångar	346 172	326 347
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	415	410
Summa skulder	415	410
Fondförmögenhet	345 757	325 937

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	345 757	325 937	371 692	314 666	304 479
Andelsvärde	191,04	176,57	192,63	169,71	165,70
Antal utestående andelar	1 809 907	1 845 916	1 929 585	1 854 187	1 837 516
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	8,20	-8,34	13,51	2,42	15,43
Jämförelseindex, %	8,57	-5,75	14,00	2,30	-
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Fondförmögenhet, tkr	224 651	207 179	148 508	114 933	64 095
Andelsvärde	143,55	145,90	136,75	126,66	124,02
Antal utestående andelar	1 564 924	1 419 984	1 085 970	907 384	516 804
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	-1,62	6,69	7,97	2,13	11,59
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	-

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,05
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,49

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument

99,37 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	66 996	111,72	7 484 799	2,16 %
Amundi Index Msci World SRI	205 406	162,63	33 405 195	9,66 %
Avanza Sverige	165 202	78,60	12 984 860	3,76 %
East Capital Global Emerging Markets Sustainable C	79 470	101,34	8 053 118	2,33 %
Handelsbanken Global Index Crit	69 134	463,90	32 071 453	9,28 %
Storebrand Aktiefond Global A	134 942	225,68	30 454 140	8,81 %
Storebrand Aktiefond Sverige	12 589	450,60	5 672 832	1,64 %
Swedbank Robur Access Global	128 145	262,09	33 585 406	9,71 %
Swedbank Robur Access Sverige	25 055	264,78	6 634 156	1,92 %
Öhman Etisk Emerging Markets	34 115	235,53	8 035 080	2,32 %
			178 381 040	51,59 %
Räntefonder				
Danske Invest Sverige Kort Ränta	34 358	1 197,72	41 151 529	11,90 %
Storebrand Obligation A	294 708	137,95	40 654 251	11,76 %
Swedbank Robur Räntefond Kort	416 264	102,02	42 467 211	12,28 %
Öhman Obligationsfond SEK A	443 601	92,23	40 913 331	11,83 %
			165 186 323	47,78 %
Summa fondandelar			343 567 363	99,37 %
Övriga finansiella instrument			343 567 363	99,37 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			2 190 089	0,63 %
FONDFÖRMÖGENHET			345 757 452	100,00 %

Avanza 75

Avanza 75 är en fondandelsfond och har som mål att uppnå en god avkastning på lång sikt genom att placera mellan 65 och 85 procent av fondförmögenheten i aktierelaterade tillgångar. De underliggande fonderna ger en bred exponering mot både svenska och globala aktiemarknader.

Avanza 75 är en specialfond, vilket innebär att fonden har friare placeringsregler än traditionella värdepappersfonder.

Förvaltningsberättelse

Avanza 75 har normalt en aktieexponering om cirka 75 procent, vilket också varit fallet under första halvåret 2023. Aktieexponeringen har bestått av en global aktieexponering, med en högre andel svenska tillgångar jämfört med ett globalt index. Fondens övriga exponering som har bestått av räntebärande instrument med blandade löptider används i syfte att minska fondens svängningar och därmed den totala risken i fonden.

Under det första halvåret 2023 ökade fondens andelsvärde med 12,6 procent, vilket var bättre än fondens jämförelseindex som avkastade 12,5 procent.

Den totala fondförmögenheten i Avanza 75 ökade med 11,6 till 14,1 miljoner kronor.

Året har kännetecknats av fortsatt geopolitisk instabilitet, ekonomisk oro och en volatil marknad. Mycket av fokuset under året har varit på inflationsrapporter, centralbankernas agerande och prognoser. Inflationen i USA har minskat under halvåret och FED har genomfört tre höjningar under perioden. Samtidigt har ekonomiska data visat på en stark ekonomi som rullar på trots stigande räntor, något som fått börsen att hoppas på att räntehöjningscykeln förkortas. Europeiska marknaden har haft ett positivt halvår givet utsikten vid årets början och har letts primärt av finans och IT sektorn, där halvledaraktier har gynnats av prognostiserad försäljning av chip relaterade till AI. Japanska aktier har haft ett starkt momentum under året drivet av en lågräntemiljö och makroekonomiska förväntningar som lockat internationella investerare. Återöppningen av Kinas ekonomi i början av året fick investerare att se hoppfullt på EM men allteftersom politisk ansträngning mellan Kina och USA växte tyngdes index och avslutade perioden svagt. För globala räntor startade året med nedåtgående långa räntor efter oro om en bankkras och recession, något som vände under Q2 där räntorna steg igen. Svenska långa räntor har gått svagt under året.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under 2023 har fonden inte nyttjat denna möjlighet.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde	261,56
Fondförmögenhet, tkr	14 086 668
Utveckling, %	12,64
Utv. jämförelseindex, %	12,45
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,06
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5867

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi Index Msci World SRI	2 661 108	18,89 %
Handelsbanken Global Index Crit	2 609 619	18,53 %
Swedbank Robur Access Global	2 582 850	18,34 %
Storebrand Obligation A	920 734	6,54 %
Öhman Obligationsfond SEK A	712 703	5,06 %

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk då somliga av fondens innehav kan vara svåra att likvidera. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser. Dels återspeglar ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden. Ändringarna medförde därutöver, bland annat, att fonden har möjlighet att använda sig av derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	13 997 816	11 526 687
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	13 997 816	11 526 687
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	94 087	52 878
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	11 007	7 095
Summa tillgångar	14 102 909	11 586 660
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 241	14 078
Summa skulder	16 241	14 078
Fondförmögenhet	14 086 668	11 572 581

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	14 086 668	11 572 582	10 885 302	7 731 004	6 456 692
Andelsvärde	261,56	232,21	261,35	215,79	207,83
Antal utestående andelar	53 856 566	49 835 766	41 650 615	35 826 387	31 067 037
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	12,64	-11,15	21,11	3,83	23,35
Jämförelseindex, %	12,45	-7,08	22,09	3,07	-
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Fondförmögenhet, tkr	4 099 933	3 122 848	1 910 994	942 342	336 217
Andelsvärde	168,49	172,17	156,68	140,28	135,77
Antal utestående andelar	24 333 856	18 138 020	12 197 068	6 717 695	2 476 392
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	-2,14	9,89	11,69	3,32	17,11
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	-

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,06
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,49

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument

99,37 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	3 500 594	111,72	391 086 344	2,78 %
Amundi Index Msci World SRI	16 362 961	162,63	2 661 108 337	18,89 %
Avanza Sverige	3 433 753	78,60	269 892 962	1,92 %
East Capital Global Emerging Markets Sustainable C	3 434 271	101,34	348 014 598	2,47 %
FE Småbolag Sverige	3 714 444	108,08	401 442 285	2,85 %
Handelsbanken Global Index Crit	5 625 390	463,90	2 609 618 550	18,53 %
Humle Småbolagsfond A	430 003	612,87	263 537 448	1,87 %
Storebrand Aktiefond Sverige	913 749	450,60	411 736 044	2,92 %
Swedbank Robur Access Global	9 854 821	262,09	2 582 850 027	18,34 %
TIN W Tech B	3 381 484	130,35	440 777 814	3,13 %
Öhman Etisk Emerging Markets	1 472 903	235,53	346 912 935	2,46 %
			10 726 977 344	76,15 %
Räntefonder				
Captor Iris Bond A	2 779 878	234,95	653 140 394	4,64 %
Danske Invest Sverige Kort Ränta	273 540	1 197,72	327 624 860	2,33 %
Storebrand Obligation A	6 674 519	137,95	920 734 493	6,54 %
Swedbank Robur Räntefond Kort	6 436 347	102,02	656 636 161	4,66 %
Öhman Obligationsfond SEK A	7 727 450	92,23	712 702 736	5,06 %
			3 270 838 644	23,22 %
Summa fondandelar			13 997 815 989	99,37 %
Övriga finansiella instrument			13 997 815 989	99,37 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			88 852 050	0,63 %
FONDFÖRMÖGENHET			14 086 668 039	100,00 %

Avanza 100

Avanza 100 är en fondandelsfond och har som mål att uppnå en god avkastning på lång sikt genom att placera mellan 80 och 100 procent av fondförmögenheten i aktierelaterade tillgångar. De underliggande fonderna ger en bred exponering mot både svenska och globala aktiemarknader.

Avanza 100 är en specialfond, vilket innebär att fonden har friare placeringsregler än traditionella värdepappersfonder.

Förvaltningsberättelse

Avanza 100 har normalt en aktieexponering nära 100 procent, vilket också var fallet under första halvåret 2023. Allokeringen bestod av en global aktieexponering på 85 procent, varav cirka 15 procent i tillväxtmarknader, som kombinerats med en vikt på 15 procent i svenska aktier.

Under första halvåret ökade fondens andelsvärde med 15,9 procent, vilket var sämre än fondens jämförelseindex som avkastade 16,4 procent. Den totala fondförmögenheten i Avanza 100 ökade under halvåret från 711,8 till 844,2 miljoner kronor.

Första halvan av 2023 tog över 2022 med fortsatt geopolitisk instabilitet, ekonomisk oro och en volatil marknad. Mycket av fokuset under året har varit på inflationsrapporter, centralbankernas agerande och prognoser. Inflationen i USA har minskat under halvåret och FED har genomfört tre höjningar under perioden. Samtidigt har ekonomiska data visat på en stark ekonomi som rullar på trots stigande räntor, något som fått börsen att hoppas på att räntehöjningscykeln förkortas. Europeiska marknaden har haft ett positivt halvår givet utsikten vid årets början och har letts primärt av finans och IT sektorn, där halvledaraktier har gynnats av prognostiserad försäljning av chip relaterade till AI. Japanska aktier har haft ett starkt momentum under året drivet av en lågräntemiljö och makroekonomiska förväntningar som lockat internationella investerare. Återöppningen av Kinas ekonomi i början av året fick investerare att se hoppfullt på EM men allteftersom politisk ansträngning mellan Kina och USA växte tyngdes index och avslutade perioden svagt.

Fonden hade en undervikt mot USA under perioden vilket förklarar varför avkastningen var något lägre än sitt jämförelseindex.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under 2023 har fonden inte nyttjat denna möjlighet.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.
Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.
Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde	354,57
Fondförmögenhet, tkr	844 188
Utveckling, %	15,86
Utv. jämförelseindex, %	16,42
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,03
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5875

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Swedbank Robur Access Global	157 132	18,61 %
Amundi Index Msci World SRI	155 017	18,36 %
Handelsbanken Global Index Crit	151 605	17,96 %
Storebrand Aktiefond Global A	148 429	17,58 %
Avanza Sverige	59 339	7,03 %

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk då somliga av fondens innehav kan vara svåra att likvidera. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser. Dels återspeglar ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden. Ändringarna medförde därutöver, bland annat, att fonden har möjlighet att använda sig av derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	840 108	708 925
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	840 108	708 925
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	4 556	3 368
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	494	364
Summa tillgångar	845 159	712 656
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	971	892
Summa skulder	971	892
Fondförmögenhet	844 188	711 765

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	844 188	711 765	788 974	543 752	559 798
Andelsvärde	354,57	306,04	345,84	267,63	255,79
Antal utestående andelar	2 380 853	2 325 707	2 281 334	2 031 731	2 188 525
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	15,86	-11,51	29,22	4,63	31,63
Jämförelseindex, %	16,42	-8,49	30,66	3,57	-
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Fondförmögenhet, tkr	379 094	366 599	238 816	155 721	106 580
Andelsvärde	194,32	200,35	177,26	154,18	148,45
Antal utestående andelar	1 950 847	1 829 773	1 347 266	1 010 018	717 955
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	-3,01	13,03	14,97	3,86	22,99
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	-

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,03
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,49

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument

99,52 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	310 329	111,72	34 669 998	4,11 %
Amundi Index Msci World SRI	953 189	162,63	155 017 132	18,36 %
Avanza Sverige	754 950	78,60	59 339 085	7,03 %
East Capital Global Emerging Markets Sustainable C	360 048	101,34	36 485 759	4,32 %
Handelsbanken Global Index Crit	326 805	463,90	151 604 994	17,96 %
Storebrand Aktiefond Global A	657 689	225,68	148 428 908	17,58 %
Storebrand Aktiefond Sverige	67 453	450,60	30 394 364	3,60 %
Swedbank Robur Access Global	599 535	262,09	157 132 009	18,61 %
Swedbank Robur Access Sverige	114 677	264,78	30 364 092	3,60 %
Öhman Etisk Emerging Markets	155 698	235,53	36 671 624	4,34 %
			840 107 964	99,52 %
Summa fondandelar			840 107 964	99,52 %
Övriga finansiella instrument			840 107 964	99,52 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			4 079 894	0,48 %
FONDFÖRMÖGENHET			844 187 858	100,00 %

Avanza Auto 1

Avanza Auto 1 är en specialfond (fondandelsfond). Aktieexponeringen i Avanza Auto 1 ligger normalt mellan 10 och 40 procent. Nuvarande allokering uppgår till drygt 23,5 procent. Autofondernas strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under året med 4,1 procent, vilket var lägre än fondens jämförelseindex som ökade med 4,8 procent under samma period.

Fondförmögenheten ökade under perioden från 364,7 miljoner kronor till 378,2 miljoner kronor.

Halvåret kännetecknades av fortsatt geopolitisk instabilitet, ekonomisk oro och en volatil marknad. Mycket av fokuset under året har varit på inflationsrapporter, centralbankernas agerande och prognoser. Inflationen i USA har i takt minskat under halvåret och FED har genomfört tre höjningar under perioden. Samtidigt har ekonomiska data visat på en stark ekonomi som rullar på trots stigande räntor, något som fått börserna att hoppas på att räntehöjningscykeln förkortas. Europeiska marknaden har haft ett positivt halvår givet utsikten vid årets början och har letts primärt av finans och IT sektorn, där halvledaraktier har gynnats av prognostiserad försäljning av chip relaterade till AI. Japanska aktier har haft ett starkt momentum under året drivet av en lågräntemiljö och makroekonomiska förväntningar som lockat internationella investerare. Återöppningen av Kinas ekonomi i början av året fick investerare att se hoppfullt på EM men allteftersom politisk ansträngning mellan Kina och USA växte tyngdes index och avslutade perioden svagt. För globala räntor startade året med nedåtgående långa räntor efter oro om en bankkris och recession, något som vände under Q2 där räntorna steg igen.

Fondens undervikt mot USA under perioden i kombination med en försvagning av svenska kronan har varit den primärt negativt bidragande faktorn. En övervikt mot svenska småbolag och EM har även bidragit negativt under perioden. Inom räntebenet har fondens minskade exponering mot globala statsobligationer till fördel för globala krediter och svenska långa statsobligationer bidragit negativt. Under året har fondens exponering mot globala statsobligationer minskat samtidigt som fonden tagit en större exponering mot globala krediter och svenska långa statsobligationer.

Allokeringsstrategin för Avanza Auto kommer att fortsätta utvecklas i riktning mot en ökad diversifiering med målsättningen att över tid uppnå en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning.

Riskmätning

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	109,35
Fondförmögenhet, tkr	378 240
Utveckling, %	4,14
Utv. jämförelseindex, %	4,76
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,63
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson Hampus Ernstsson
Organisationsnummer	515602-8945

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi IS Glb AGG SRI	58 612	15,50 %
AMF Räntefond Mix	55 956	14,79 %
Captor Aster Global Credit A	45 992	12,16 %
Storebrand Obligation A	35 338	9,34 %
Öhman Obligationsfond SEK A	34 097	9,01 %

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i placeringsinriktningen. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk då somliga av fondens innehav kan vara svåra att likvidera. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningssvappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	374 405	361 455
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	374 405	361 455
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	3 767	3 289
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	255	162
Summa tillgångar	378 427	364 907
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	186	189
Summa skulder	186	189
Fondförmögenhet	378 240	364 718

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	378 240	364 718	392 454	283 254	288 981
Andelsvärde	109,35	105,00	115,90	108,88	107,35
Antal utestående andelar	3 459 125	3 473 436	3 386 279	2 601 463	2 691 923
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	4,14	-9,40	6,45	1,43	6,35
Jämförelseindex, %	4,76	-9,67	6,54	1,93	-
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Fondförmögenhet, tkr	236 625	52 177			
Andelsvärde	100,94	101,49			
Antal utestående andelar	2 344 133	514 153			
Utdelning kr/andel	-	-			
Totalavkastning, %	-0,54	1,49			
Jämförelseindex, %	-	-			

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,63
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,20

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument **98,99 %**

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	520 183	107,57	55 956 119	14,79 %
Amundi IS Glb AGG SRI	5 858	10 005,10	58 611 717	15,50 %
Captor Aster Global Credit A	187 646	245,10	45 992 350	12,16 %
Captor Aster Global Credit Short Term A	32 399	314,05	10 174 950	2,69 %
Captor Iris Bond A	142 824	234,95	33 556 936	8,87 %
Storebrand Global Företagsobligations Plus A	118 783	96,98	11 519 537	3,05 %
Storebrand Obligation A	256 166	137,95	35 337 544	9,34 %
Swedbank Robur Räntefond Kort	24	102,02	2 434	0,00 %
Öhman Obligationsfond SEK A	369 694	92,23	34 096 878	9,01 %
			285 248 466	75,41 %

Aktiefonder

Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	72 760	111,72	8 128 800	2,15 %
Amundi Index Msci Europe SRI	37 699	140,08	5 280 912	1,40 %
Amundi Index Msci USA SRI	85 514	179,96	15 389 187	4,07 %
Avanza Sverige	48 510	78,60	3 812 900	1,01 %
FE Småbolag Sverige	27 984	108,08	3 024 386	0,80 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	2	1 388,74	2 232	0,00 %
Humble Småbolagsfond A	5 017	612,87	3 074 538	0,81 %
Storebrand Aktiefond Europa	17 655	214,62	3 789 212	1,00 %
Storebrand Aktiefond USA	33 623	479,91	16 136 210	4,27 %
Swedbank Robur Access Europa	9 598	212,54	2 040 002	0,54 %
Swedbank Robur Access Japan	18 606	187,11	3 481 399	0,92 %
Swedbank Robur Access USA	29 827	564,48	16 837 021	4,45 %
Öhman Etisk Emerging Markets	34 634	235,53	8 157 288	2,16 %
Öhman Etisk Index Pacific	7	352,54	2 310	0,00 %
			89 156 397	23,57 %
Summa fondandelar			374 404 863	98,99 %
Övriga finansiella instrument			374 404 863	98,99 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			3 835 495	1,01 %
FONDFÖRMÖGENHET			378 240 358	100,00 %

Avanza Auto 2

Avanza Auto 2 är en specialfond (fondandelsfond). Aktieexponeringen i Avanza Auto 2 ligger normalt mellan 25 och 55 procent. Nuvarande allokering uppgår till drygt 42,5 procent. Autofondernas strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under året med 6,2 procent, vilket var lägre än fondens jämförelseindex som ökade med 7,0 procent under samma period.

Fondförmögenheten ökade under perioden från 641,1 miljoner kronor till 692,6 miljoner kronor.

Halvåret kännetecknades av fortsatt geopolitisk instabilitet, ekonomisk oro och en volatil marknad. Mycket av fokuset under året har varit på inflationsrapporter, centralbankernas agerande och prognoser. Inflationen i USA har minskat under halvåret och FED har genomfört tre höjningar under perioden. Samtidigt har ekonomiska data visat på en stark ekonomi som rullar på trots stigande räntor, något som fått börsen att hoppas på att räntehöjningscykeln förkortas. Europeiska marknaden har haft ett positivt halvår givet utsikten vid årets början och har letts primärt av finans och IT sektorn, där halvledaraktier har gynnats av prognostiserad försäljning av chip relaterade till AI. Japanska aktier har haft ett starkt momentum under året drivet av en lågräntemiljö och makroekonomiska förväntningar som lockat internationella investerare. Återöppningen av Kinas ekonomi i början av året fick investerare att se hoppfullt på EM men allteftersom politisk ansträngning mellan Kina och USA växte tyngdes index och avslutade perioden svagt. För globala räntor startade året med nedåtgående långa räntor efter oro om en bankkris och recession, något som vände under Q2 där räntorna steg igen.

Fondens undervikt mot USA under perioden i kombination med en försvagning av svenska kronan har varit den primärt negativt bidragande faktorn. En övervikt mot svenska småbolag och EM har även bidragit negativt under perioden. Inom räntebeinet har fonden gynnats av en större exponering mot globala statsobligationer. Under året har fonden ökat sin exponering mot svenska långa statsobligationer och minskat sin allokering mot svenska aktier.

Allokeringsstrategin för Avanza Auto kommer att fortsätta utvecklas i riktning mot en ökad diversifiering med målsättningen att över tid uppnå en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning.

Riskmätning

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	122,29
Fondförmögenhet, tkr	692 578
Utveckling, %	6,19
Utv. jämförelseindex, %	7,03
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,44
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson Hampus Ernstsson
Organisationsnummer	515602-8952

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi IS Glb AGG SRI	137 522	19,86 %
AMF Räntefond Mix	131 520	18,99 %
Captor Iris Bond A	115 227	16,64 %
Swedbank Robur Access USA	46 236	6,68 %
Storebrand Aktiefond USA	45 244	6,53 %

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i placeringsinriktningen. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk då somliga av fondens innehav kan vara svåra att likvidera. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningssvappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	687 823	633 024
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	687 823	633 024
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	4 654	8 126
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	440	291
Summa tillgångar	692 917	641 441
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	339	328
Summa skulder	339	328
Fondförmögenhet	692 578	641 113

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	692 578	641 113	735 279	510 102	490 154
Andelsvärde	122,29	115,16	130,40	117,82	115,71
Antal utestående andelar	5 663 195	5 566 995	5 638 607	4 329 514	4 236 206
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	6,19	-11,69	10,68	1,82	12,96
Jämförelseindex, %	7,03	-9,38	11,10	1,84	-
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Fondförmögenhet, tkr	322 859	158 540			
Andelsvärde	102,43	103,42			
Antal utestående andelar	3 152 066	1 532 986			
Utdelning kr/andel	-	-			
Totalavkastning, %	-0,96	3,42			
Jämförelseindex, %	-	-			

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,44
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,20

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument **99,31 %**

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	1 222 644	107,57	131 519 843	18,99 %
Amundi IS Glb AGG SRI	13 745	10 005,10	137 521 980	19,86 %
Captor Iris Bond A	490 425	234,95	115 226 710	16,64 %
Danske Invest Sverige Kort Ränta	4	1 197,72	4 812	0,00 %
Storebrand Global Företagsobligations Plus A	279	96,98	27 091	0,00 %
Storebrand Obligation A	22 018	137,95	3 037 318	0,44 %
Swedbank Robur Räntefond Kort	69	102,02	7 013	0,00 %
Öhman Obligationsfond SEK A	60 442	92,23	5 574 534	0,80 %
			392 919 301	56,73 %

Aktiefonder

Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	199 979	111,72	22 341 673	3,23 %
Amundi Index Msci Europe SRI	75 729	140,08	10 608 172	1,53 %
Amundi Index Msci USA SRI	251 174	179,96	45 201 250	6,53 %
Avanza Sverige	141 614	78,60	11 130 839	1,61 %
FE Småbolag Sverige	116 505	108,08	12 591 407	1,82 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	14	1 388,74	19 235	0,00 %
Humle Småbolagsfond A	20 801	612,87	12 748 584	1,84 %
Storebrand Aktiefond Europa	49 166	214,62	10 552 092	1,52 %
Storebrand Aktiefond USA	94 275	479,91	45 243 672	6,53 %
Swedbank Robur Access Europa	49 623	212,54	10 546 946	1,52 %
Swedbank Robur Access Japan	153 736	187,11	28 765 471	4,15 %
Swedbank Robur Access USA	81 908	564,48	46 235 515	6,68 %
Öhman Etisk Emerging Markets	95 634	235,53	22 524 720	3,25 %
Öhman Etisk Index Pacific	46 503	352,54	16 394 240	2,37 %
			294 903 816	42,58 %
Summa fondandelar			687 823 117	99,31 %
Övriga finansiella instrument			687 823 117	99,31 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			4 754 735	0,69 %
FONDFÖRMÖGENHET			692 577 853	100,00 %

Avanza Auto 3

Avanza Auto 3 är en specialfond (fondandelsfond). Aktieexponeringen i Avanza Auto 3 ligger normalt mellan 40 och 70 procent. Nuvarande allokering uppgår till drygt 54 procent. Autofondernas strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under året med 8,3 procent, vilket var lägre än fondens jämförelseindex som ökade med 9,3 procent under samma period.

Fondförmögenheten ökade under perioden från 813,0 miljoner kronor till 891,9 miljoner kronor.

Halvåret kännetecknades av fortsatt geopolitisk instabilitet, ekonomisk oro och en volatil marknad. Mycket av fokuset under året har varit på inflationsrapporter, centralbankernas agerande och prognoser. Inflationen i USA har minskat under halvåret och FED har genomfört tre höjningar under perioden. Samtidigt har ekonomiska data visat på en stark ekonomi som rullar på trots stigande räntor, något som fått börsen att hoppas på att räntehöjningscykeln förkortas. Europeiska marknaden har haft ett positivt halvår givet utsikten vid årets början och har letts primärt av finans och IT sektorn, där halvledaraktier har gynnats av prognostiserad försäljning av chip relaterade till AI. Japanska aktier har haft ett starkt momentum under året drivet av en lågräntemiljö och makroekonomiska förväntningar som lockat internationella investerare. Återöppningen av Kinas ekonomi i början av året fick investerare att se hoppfullt på EM men allteftersom politisk ansträngning mellan Kina och USA växte tyngdes index och avslutade perioden svagt. För globala räntor startade året med nedåtgående långa räntor efter oro om en bankkris och recession, något som vände under Q2 där räntorna steg igen.

Fonden har under perioden haft en undervikt mot USA vilket i kombination med en försvagad krona bidragit negativt. Övervikten mot svenska småbolag har under perioden fallit ut negativt. I räntebenet har fondens exponering mot globala krediter bidragit positivt, medan fondens övervikt mot svenska statsobligationer och undervikt mot globala statsobligationer har bidragit negativt. Under året har fonden tagit en större exponering mot globala krediter samt minskat sin exponering mot svenska aktier.

Allokeringsstrategin för Avanza Auto kommer att fortsätta utvecklas i riktning mot en ökad diversifiering med målsättningen att över tid uppnå en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning.

Riskmätning

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	134,10
Fondförmögenhet, tkr	891 924
Utveckling, %	8,34
Utv. jämförelseindex, %	9,33
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,48
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson Hampus Ernstsson
Organisationsnummer	515602-8960

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Captor Iris Bond A	170 577	19,12 %
Captor Aster Global Credit A	147 355	16,52 %
Storebrand Aktiefond USA	80 272	9,00 %
Swedbank Robur Access USA	78 945	8,85 %
Amundi Index Msci USA SRI	77 878	8,73 %

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i placeringsinriktningen. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk då somliga av fondens innehav kan vara svåra att likvidera. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningssvappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	880 985	790 927
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	880 985	790 927
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	10 401	21 953
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	975	548
Summa tillgångar	892 361	813 428
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	437	416
Summa skulder	437	416
Fondförmögenhet	891 924	813 013

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	891 924	813 013	886 817	584 071	578 839
Andelsvärde	134,10	123,78	140,78	122,70	119,96
Antal utestående andelar	6 651 220	6 568 176	6 299 099	4 755 103	4 825 303
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	8,34	-12,08	14,61	2,40	16,27
Jämförelseindex, %	9,33	-9,10	15,82	1,67	-
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Fondförmögenhet, tkr	402 107	232 772			
Andelsvärde	103,17	104,38			
Antal utestående andelar	3 897 437	2 230 187			
Utdelning kr/andel	-	-			
Totalavkastning, %	-1,16	4,38			
Jämförelseindex, %	-	-			

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,48
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,20

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument **98,77 %**

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	52 059	107,57	5 600 017	0,63 %
Amundi IS Glb AGG SRI	948	10 005,10	9 485 735	1,06 %
Captor Aster Global Credit A	601 201	245,10	147 355 418	16,52 %
Captor Aster Global Credit Short Term A	75 198	314,05	23 616 198	2,65 %
Captor Iris Bond A	726 007	234,95	170 577 381	19,12 %
Danske Invest Sverige Kort Ränta	5	1 197,72	5 462	0,00 %
Storebrand Global Företagsobligations Plus A	413 766	96,98	40 126 956	4,50 %
Storebrand Obligation A	86	137,95	11 900	0,00 %
Öhman Obligationsfond SEK A	247	92,23	22 781	0,00 %
			396 801 849	44,49 %

Aktiefonder

Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	337 427	111,72	37 697 395	4,23 %
Amundi Index Msci Europe SRI	124 303	140,08	17 412 411	1,95 %
Amundi Index Msci USA SRI	432 749	179,96	77 877 515	8,73 %
Avanza Sverige	285 061	78,60	22 405 813	2,51 %
FE Småbolag Sverige	243 916	108,08	26 361 499	2,96 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	13	1 388,74	18 134	0,00 %
Humle Småbolagsfond A	44 601	612,87	27 334 469	3,06 %
Storebrand Aktiefond Europa	87 604	214,62	18 801 717	2,11 %
Storebrand Aktiefond USA	167 266	479,91	80 272 370	9,00 %
Swedbank Robur Access Europa	86 837	212,54	18 456 292	2,07 %
Swedbank Robur Access Japan	109 934	187,11	20 569 660	2,31 %
Swedbank Robur Access USA	139 854	564,48	78 944 739	8,85 %
Öhman Etisk Emerging Markets	165 781	235,53	39 046 343	4,38 %
Öhman Etisk Index Pacific	53 851	352,54	18 984 538	2,13 %
			484 182 895	54,29 %
Summa fondandelar			880 984 744	98,77 %
Övriga finansiella instrument			880 984 744	98,77 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			10 939 351	1,23 %
FONDFÖRMÖGENHET			891 924 095	100,00 %

Avanza Auto 4

Avanza Auto 4 är en specialfond (fondandelsfond). Aktieexponeringen i Avanza Auto 4 ligger normalt mellan 55 och 85 procent. Nuvarande allokering uppgår till drygt 70 procent. Autofondernas strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under året med 10,3 procent, vilket var lägre än fondens jämförelseindex som ökade med 11,7 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 951,9 miljoner kronor till 1,1 miljarder kronor.

Halvåret kännetecknades av fortsatt geopolitisk instabilitet, ekonomisk oro och en volatil marknad. Mycket av fokuset under året har varit på inflationsrapporter, centralbankernas agerande och prognoser. Inflationen i USA har minskat under halvåret och FED har genomfört tre höjningar under perioden. Samtidigt har ekonomiska data visat på en stark ekonomi som rullar på trots stigande räntor, något som fått börsen att hoppas på att räntehöjningscykeln förkortas. Europeiska marknaden har haft ett positivt halvår givet utsikten vid årets början och har letts primärt av finans och IT sektorn, där halvledaraktier har gynnats av prognostiserad försäljning av chip relaterade till AI. Japanska aktier har haft ett starkt momentum under året drivet av en lågräntemiljö och makroekonomiska förväntningar som lockat internationella investerare. Återöppningen av Kinas ekonomi i början av året fick investerare att se hoppfullt på EM men allteftersom politisk ansträngning mellan Kina och USA växte tyngdes index och avslutade perioden svagt. För globala räntor startade året med nedåtgående långa räntor efter oro om en bankkris och recession, något som vände under Q2 där räntorna steg igen.

Fonden har under perioden haft en undervikt mot USA vilket i kombination med en försvagad krona bidragit negativt. Övervikten mot svenska småbolag har under perioden fallit ut negativt. I räntebenet har fondens exponering mot globala krediter bidragit positivt. Den totala tillväxten från räntebenet har dragits ner av svenska långa statsobligationer jämfört med sitt jämförelseindex. Under året har fonden tagit en större exponering mot globala krediter samt minskat sin exponering mot svenska aktier.

Allokeringsstrategin för Avanza Auto kommer att fortsätta utvecklas i riktning mot en ökad diversifiering med målsättningen att över tid uppnå en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning.

Riskmätning

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	150,05
Fondförmögenhet, tkr	1 128 269
Utveckling, %	10,35
Utv. jämförelseindex, %	11,66
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,40
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson Hampus Ernstsson
Organisationsnummer	515602-8978

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Captor Iris Bond A	212 526	18,84 %
Swedbank Robur Access USA	126 830	11,24 %
Storebrand Aktiefond USA	124 156	11,00 %
Amundi Index Msci USA SRI	123 212	10,92 %
Captor Aster Global Credit A	73 696	6,53 %

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i placeringsinriktningen. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk då somliga av fondens innehav kan vara svåra att likvidera. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningssvappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	1 117 541	941 542
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 117 541	941 542
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	10 053	10 127
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	1 216	688
Summa tillgångar	1 128 810	952 356
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	541	487
Summa skulder	541	487
Fondförmögenhet	1 128 269	951 869

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 128 269	951 870	967 204	690 910	641 309
Andelsvärde	150,05	135,98	154,23	128,53	124,71
Antal utestående andelar	7 519 094	7 000 210	6 271 084	5 368 509	5 142 554
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	10,35	-11,83	19,84	3,20	20,34
Jämförelseindex, %	11,66	-8,86	20,72	1,41	-
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Fondförmögenhet, tkr	429 482	53			
Andelsvärde	103,64	105,31			
Antal utestående andelar	4 144 186	501 078			
Utdelning kr/andel	-	-			
Totalavkastning, %	-1,60	5,31			
Jämförelseindex, %	-	-			

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,40
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,20

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument **99,05 %**

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	1 468	107,57	157 902	0,01 %
Captor Aster Global Credit A	300 674	245,10	73 695 621	6,53 %
Captor Aster Global Credit Short Term A	35 961	314,05	11 293 530	1,00 %
Captor Iris Bond A	904 548	234,95	212 526 080	18,84 %
Storebrand Global Företagsobligations Plus A	196 795	96,98	19 085 108	1,69 %
Storebrand Obligation A	65	137,95	8 944	0,00 %
Öhman Obligationsfond SEK A	210	92,23	19 371	0,00 %
			316 786 555	28,08 %

Aktiefonder

Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	553 952	111,72	61 887 523	5,49 %
Amundi Index Msci Europe SRI	199 970	140,08	28 011 759	2,48 %
Amundi Index Msci USA SRI	684 663	179,96	123 211 915	10,92 %
Avanza Sverige	555 905	78,60	43 694 157	3,87 %
FE Småbolag Sverige	459 229	108,08	49 631 680	4,40 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	1 325	1 388,74	1 839 946	0,16 %
Humle Småbolagsfond A	82 425	612,87	50 516 193	4,48 %
Storebrand Aktiefond Europa	133 204	214,62	28 588 489	2,53 %
Storebrand Aktiefond USA	258 707	479,91	124 156 165	11,00 %
Swedbank Robur Access Europa	139 306	212,54	29 608 150	2,62 %
Swedbank Robur Access Japan	198 789	187,11	37 195 480	3,30 %
Swedbank Robur Access USA	224 684	564,48	126 829 755	11,24 %
Öhman Etisk Emerging Markets	253 610	235,53	59 732 653	5,29 %
Öhman Etisk Index Pacific	101 692	352,54	35 850 592	3,18 %
			800 754 457	70,97 %

Summa fondandelar			1 117 541 012	99,05 %
Övriga finansiella instrument			1 117 541 012	99,05 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			10 728 291	0,95 %
FONDFÖRMÖGENHET			1 128 269 303	100,00 %

Avanza Auto 5

Avanza Auto 5 är en specialfond (fondandelsfond). Aktieexponeringen i Avanza Auto 5 ligger normalt mellan 75 och 100 procent. Nuvarande allokering uppgår till drygt 86,7 procent. Autofondernas strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under året med 12,4 procent, vilket var lägre än fondens jämförelseindex som ökade med 14,0 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 2,8 miljarder kronor till 3,4 miljarder kronor.

Halvåret kännetecknades av fortsatt geopolitisk instabilitet, ekonomisk oro och en volatil marknad. Mycket av fokuset under året har varit på inflationsrapporter, centralbankernas agerande och prognoser. Inflationen i USA har minskat under halvåret och FED har genomfört tre höjningar under perioden. Samtidigt har ekonomiska data visat på en stark ekonomi som rullar på trots stigande räntor, något som fått börsen att hoppas på att räntehöjningscykeln förkortas. Europeiska marknaden har haft ett positivt halvår givet utsikten vid årets början och har letts primärt av finans och IT sektorn, där halvledaraktier har gynnats av prognostiserad försäljning av chip relaterade till AI. Japanska aktier har haft ett starkt momentum under året drivet av en lågräntemiljö och makroekonomiska förväntningar som lockat internationella investerare. Återöppningen av Kinas ekonomi i början av året fick investerare att se hoppfullt på EM men allteftersom politisk ansträngning mellan Kina och USA växte tyngdes index och avslutade perioden svagt. För globala räntor startade året med nedåtgående långa räntor efter oro om en bankkris och recession, något som vände under Q2 där räntorna steg igen.

En undervikt mot USA har varit den primärt negativt bidragande faktorn då både amerikanska aktier gått starkt och kronan försvagats. I övrigt har fondens undervikt mot Europa och övervikt mot EM och Sverige bidragit negativt. Fondens allokering har förändrats under året där allokeringen mot Europa minskade till fördel för EM och Asia Pacific ex Japan.

Allokeringsstrategin för Avanza Auto kommer att fortsätta utvecklas i riktning mot en ökad diversifiering med målsättningen att över tid uppnå en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning.

Riskmätning

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	165,34
Fondförmögenhet, tkr	3 445 660
Utveckling, %	12,37
Utv. jämförelseindex, %	14,03
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,41
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson Hampus Ernstsson
Organisationsnummer	515602-8986

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Storebrand Aktiefond USA	459 090	13,32 %
Amundi Index Msci USA SRI	455 140	13,21 %
Swedbank Robur Access USA	454 973	13,20 %
Captor Iris Bond A	439 168	12,75 %
Öhman Etisk Emerging Markets	230 593	6,69 %

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i placeringsinriktningen. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk då somliga av fondens innehav kan vara svåra att likvidera. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningssvappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	3 426 161	2 727 754
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 426 161	2 727 754
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	17 735	24 079
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	3 379	2 058
Summa tillgångar	3 447 274	2 753 891
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 614	1 371
Summa skulder	1 614	1 371
Fondförmögenhet	3 445 660	2 752 519

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	3 445 660	2 752 520	2 629 719	1 515 561	1 165 752
Andelsvärde	165,34	147,14	167,06	133,80	129,39
Antal utestående andelar	20 839 907	18 707 304	15 742 391	11 308 582	9 009 370
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	12,37	-11,92	24,65	3,58	24,01
Jämförelseindex, %	14,03	-8,63	25,78	1,06	-
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Fondförmögenhet, tkr	586 396	201 004			
Andelsvärde	104,34	106,29			
Antal utestående andelar	5 620 214	1 891 113			
Utdelning kr/andel	-	-			
Totalavkastning, %	-1,83	6,29			
Jämförelseindex, %	-	-			

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,41
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,20

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument **99,43 %**

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	1	107,57	159	0,00 %
Captor Iris Bond A	1 869 173	234,95	439 167 712	12,75 %
Storebrand Global Företagsobligations Plus A	1 511	96,98	146 515	0,00 %
			439 314 386	12,75 %

Aktiefonder

Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	1 957 438	111,72	218 684 943	6,35 %
Amundi Index Msci Europe SRI	717 630	140,08	100 525 593	2,92 %
Amundi Index Msci USA SRI	2 529 120	179,96	455 140 376	13,21 %
Avanza Sverige	2 052 312	78,60	161 311 738	4,68 %
FE Småbolag Sverige	1 765 266	108,08	190 782 913	5,54 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	2 301	1 388,74	3 195 514	0,09 %
Humle Småbolagsfond A	300 937	612,87	184 436 408	5,35 %
Storebrand Aktiefond Europa	528 591	214,62	113 447 166	3,29 %
Storebrand Aktiefond USA	956 617	479,91	459 089 667	13,32 %
Swedbank Robur Access Europa	511 231	212,54	108 657 084	3,15 %
Swedbank Robur Access Japan	741 436	187,11	138 730 166	4,03 %
Swedbank Robur Access USA	806 004	564,48	454 973 138	13,20 %
Öhman Etisk Emerging Markets	979 040	235,53	230 593 324	6,69 %
Öhman Etisk Index Pacific	474 494	352,54	167 278 106	4,85 %
			2 986 846 136	86,68 %
Summa fondandelar			3 426 160 521	99,43 %
Övriga finansiella instrument			3 426 160 521	99,43 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			19 499 577	0,57 %
FONDFÖRMÖGENHET			3 445 660 099	100,00 %

Avanza Auto 6

Avanza Auto 6 är en specialfond (fondandelsfond) och är den Avanza Auto-fonden med högst risknivå. Exponeringen mot aktier i Avanza Auto 6 ligger normalt mellan 85 och 100 procent. Nuvarande allokering uppgår till 99,5 procent. Autofondernas nuvarande strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under året med 13,9 procent, vilket var lägre än fondens jämförelseindex som ökade med 16,4 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 4,0 miljarder kronor till 4,9 miljarder kronor.

Halvåret kännetecknades av fortsatt geopolitisk instabilitet, ekonomisk oro och en volatil marknad. Mycket av fokuset under året har varit på inflationsrapporter, centralbankernas agerande och prognoser. Inflationen i USA har minskat under halvåret och FED har genomfört tre höjningar under perioden. Samtidigt har ekonomiska data visat på en stark ekonomi som rullar på trots stigande räntor, något som fått börsen att hoppas på att räntehöjningscykeln förkortas. Europeiska marknaden har haft ett positivt halvår givet utsikten vid årets början och har letts primärt av finans och IT sektorn, där halvledaraktier har gynnats av prognostiserad försäljning av chip relaterade till AI. Japanska aktier har haft ett starkt momentum under året drivet av en lågräntemiljö och makroekonomiska förväntningar som lockat internationella investerare. Återöppningen av Kinas ekonomi i början av året fick investerare att se hoppfullt på EM men allteftersom politisk ansträngning mellan Kina och USA växte tyngdes index och avslutade perioden svagt. För globala räntor startade året med nedåtgående långa räntor efter oro om en bankkris och recession, något som vände under Q2 där räntorna steg igen.

En undervikt mot USA har varit den primärt negativt bidragande faktorn då både amerikanska aktier gått starkt och kronan försvagats. I övrigt har fondens undervikt mot Europa och övervikt mot EM bidragit negativt. Fondens allokering har förändrats under året där allokeringen mot Europa minskade till fördel för EM och Asia Pacific ex Japan.

Allokeringstrategin för Avanza Auto kommer att fortsätta utvecklas i riktning mot en ökad diversifiering med målsättningen att över tid uppnå en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i placeringsinriktningen. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	181,82
Fondförmögenhet, tkr	4 911 959
Utveckling, %	13,90
Utv. jämförelseindex, %	16,42
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,24
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson Hampus Ernstsson
Organisationsnummer	515602-8994

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Swedbank Robur Access USA	651 483	13,26 %
Storebrand Aktiefond USA	650 422	13,24 %
Amundi Index Msci USA SRI	643 903	13,11 %
Öhman Etisk Emerging Markets	364 490	7,42 %
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	361 335	7,36 %

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.
 Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.
 Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk då somliga av fondens innehav kan vara svåra att likvidera. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	4 887 496	3 967 030
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	4 887 496	3 967 030
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	21 830	21 316
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	4 935	3 028
Summa tillgångar	4 914 260	3 991 374
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 301	1 980
Summa skulder	2 301	1 980
Fondförmögenhet	4 911 959	3 989 394

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	4 911 959	3 989 395	3 981 054	2 344 253	2 189 874
Andelsvärde	181,82	159,63	181,97	141,27	136,94
Antal utestående andelar	27 015 595	24 991 733	21 884 971	16 563 471	15 991 860
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	13,90	-12,28	28,57	3,36	30,61
Jämförelseindex, %	16,42	-8,49	30,14	0,78	-
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 241 559	488 395			
Andelsvärde	104,85	107,77			
Antal utestående andelar	11 841 402	4 532 122			
Utdelning kr/andel	-	-			
Totalavkastning, %	-2,71	7,77			
Jämförelseindex, %	-	-			

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,24
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,20

Finansiella instrument

				99,50 %
				Andel av
Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	3 234 292	111,72	361 335 125	7,36 %
Amundi Index Msci Europe SRI	1 169 579	140,08	163 834 657	3,34 %
Amundi Index Msci USA SRI	3 578 037	179,96	643 903 491	13,11 %
Avanza Sverige	3 360 912	78,60	264 167 654	5,38 %
FE Småbolag Sverige	2 740 633	108,08	296 196 730	6,03 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	206 904	1 388,74	287 335 566	5,85 %
Humle Småbolagsfond A	507 590	612,87	311 088 131	6,33 %
Storebrand Aktiefond Europa	827 415	214,62	177 581 521	3,62 %
Storebrand Aktiefond USA	1 355 301	479,91	650 422 453	13,24 %
Swedbank Robur Access Europa	816 973	212,54	173 639 526	3,54 %
Swedbank Robur Access Japan	1 430 394	187,11	267 641 032	5,45 %
Swedbank Robur Access USA	1 154 130	564,48	651 483 272	13,26 %
Öhman Etisk Emerging Markets	1 547 532	235,53	364 490 205	7,42 %
Öhman Etisk Index Pacific	778 284	352,54	274 376 357	5,59 %
			4 887 495 720	99,50 %
Summa fondandelar			4 887 495 720	99,50 %
Övriga finansiella instrument			4 887 495 720	99,50 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			24 463 567	0,50 %
FONDFÖRMÖGENHET			4 911 959 287	100,00 %

Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest

Fonden är en aktiefond som investerar i bolag inom fem olika tekniksegment; artificiell intelligens, DNA-sekvensering, robotisering, energilagring och blockkedjeteknik. Bolagen som fonden placerar i ska bidra till att skapa förutsättningar för fundamentala förändringar inom specifika branscher och delar av ekonomin, något som bedöms vara gynnsamt för bolagens värdetillväxt.

Förvaltningsberättelse

Fonden lanserades den 27:e januari 2023 och har fram till sista juni haft en avkastning på 13,6 procent.

Teknikaktier i USA har under halvåret gått starkt trots räntehöjningar från FED. Inflationen har haft en fallande trend och ekonomin har presenterat starka siffror vilket reducerade oron på marknaden. Perioden har dock kännetecknats av volatilitet, när Silicon Valley Bank fallerade smittade det av sig på tre andra banker i USA vilket skapade oro på marknaden för ny bankkrash. Trots detta har investerare hittat tillbaka till teknikaktier under året där många bolag presenterat starka siffror samt många framsteg gjorts. Den primära händelsen som riktade strålkastarljus på sektorn var genomslaget av Chat GPT och framstegen inom AI.

Tesla är det innehav som i särklass bidragit mest till avkastningen med en uppgång under halvåret på cirka 81%. Företaget har presenterat starka försäljningssiffror och att deras model 3 blev godkänd för skattereduktion i USA bidrog det även till goda utsikter om framtida försäljning. Tesla har också gynnats av det växande intresset för AI där bolaget har kommit långt med mjukvara för självkörning. Efter Tesla hittar vi Exact Sciences och Shopify Inc som de bästa innehaven. Fondens sämsta innehav under perioden var Block Inc, 2U Inc och Zoom.

Den totala fondförmögenheten uppgick vid halvårets slut till 311,8 miljoner.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har enligt sina fondbestämmelser rätt att använda sig av derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden. Under perioden har fonden inte nyttjat denna möjlighet. Fonden har inte lånat ut några värdepapper under 2023.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i marknadsrisk, koncentrationsrisk, likviditetsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

Fondfakta

Fondens startdatum	2023-01-27
Andelsvärde	113,64
Fondförmögenhet, tkr	311 818
Utveckling, % ¹	13,64
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,90
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	1,20
Omsättningshastighet, ggr	1,03
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Avanza Fonder i samarbete med ARK Invest
Organisationsnummer	5156032665
1. Sedan fondstart.	

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Tesla Inc	29 873	9,58 %
Roku Inc	24 179	7,75 %
Zoom Video Communications Inc	22 208	7,12 %
Coinbase Global Inc	20 424	6,55 %
Block Inc	19 436	6,23 %

Avanza Disruptive Innovation by ARK är en aktiefond och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Eftersom fondens placeringar är koncentrerade till en enskild bransch så har fonden normalt något högre risk än för fonder med placeringar i flera branscher (koncentrationsrisk). Vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna kan det finnas en risk att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk). Vidare får fonden investera i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartsrisk. Den operativa risken är risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Fondens värde kan komma att påverkas av valutakursförändringar eftersom fonden placerar i aktier i andra valutor än i svenska kronor (valutarisk).

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningssvappar.

Övrigt

Fondens startades under våren 2023.

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att bland annat återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr ¹⁾

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	311 408	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	311 408	-
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	932	-
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	16	-
Summa tillgångar	312 357	-
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	539	-
Summa skulder	539	-
Fondförmögenhet	311 818	-

1) Fonden startade 2023

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	311 818				
Andelsvärde	113,64				
Antal utestående andelar	2 743 798				
Utdelning kr/andel	-				
Totalavkastning, %	13,64				
Jämförelseindex, %	-				

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	1,03
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,90
Analyskostnader, tkr	0

Finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

99,87 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Noterade aktier				
Hälsovård				
10X Genomics Inc	10 897	55,84	6 570 276	2,11 %
Beam Therapeutics Inc	3 258	31,93	1 123 262	0,36 %
Cerus Corp	70 505	2,46	1 872 778	0,60 %
CRISPR Therapeutics AG	17 633	56,14	10 688 823	3,43 %
Exact Sciences Corp	11 815	93,90	11 979 276	3,84 %
Ginkgo Bioworks Holdings Inc	336 768	1,86	6 763 555	2,17 %
Intellia Therapeutics Inc	23 624	40,78	10 402 361	3,34 %
Iovance Biotherapeutics Inc	1 964	7,04	149 295	0,05 %
Pacific Biosciences of California Inc	53 172	13,30	7 636 000	2,45 %
Prime Medicine	14 373	14,65	2 273 612	0,73 %
Schrodinger Inc	11 718	49,92	6 316 250	2,03 %
Teladoc Health Inc	37 324	25,32	10 204 298	3,27 %
Twist Bioscience Corp	18 359	20,46	4 055 888	1,30 %
Veracyte Inc	24 624	25,47	6 772 029	2,17 %
Verve Therapeutics Inc	10 606	18,75	2 147 258	0,69 %
			88 954 960	28,53 %
Dagligvaror				
2U Inc	35 948	4,03	1 564 268	0,50 %
MERCADOLIBRE INC	45	1 184,60	575 593	0,18 %
Spotify Technology SA	789	160,55	1 367 787	0,44 %
			3 507 648	1,12 %
Industrivaror och -tjänster				
3D Systems Corp	4 030	9,93	432 101	0,14 %
Materialise NV ADR	19 927	8,64	1 859 032	0,60 %
Teradyne	4 006	111,33	4 815 644	1,54 %
			7 106 778	2,28 %
Informationsteknik				
Block Inc	27 040	66,57	19 436 430	6,23 %
Intuit Inc	244	458,19	1 207 165	0,39 %
Meta Platforms	1 252	286,98	3 879 602	1,24 %
NVIDIA Corp	934	423,02	4 266 179	1,37 %
PagerDuty Inc	20 342	22,48	4 937 660	1,58 %
Palantir Technologies Inc	31 787	15,33	5 261 662	1,69 %
PINTEREST INC- CLASS A	10 568	27,34	3 119 770	1,00 %
Shopify Inc	17 857	64,60	12 455 819	3,99 %
Stratasys Ltd	5 813	17,76	1 114 742	0,36 %
UiPath Inc	72 842	16,57	13 032 737	4,18 %
Unity Software Inc	31 526	43,42	14 780 528	4,74 %
Zoom Video Communications Inc	30 299	67,88	22 207 588	7,12 %
			105 699 882	33,90 %
Finans och fastighet				
Coinbase Global Inc	26 436	71,55	20 423 804	6,55 %
Robinhood Markets Inc	64 098	9,98	6 907 268	2,22 %
			27 331 072	8,77 %

Sällanköpsvaror och -tjänster

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Invitae Corp	114 903	1,13	1 401 978	0,45 %
Tesla Inc	10 569	261,77	29 873 426	9,58 %
			31 275 403	10,03 %
Telekomoperatörer				
Roblox Corp	25 704	40,30	11 185 026	3,59 %
Roku Inc	35 011	63,96	24 179 328	7,75 %
Sea Ltd ADR	464	58,04	290 788	0,09 %
Twilio Inc	17 290	63,62	11 877 360	3,81 %
			47 532 502	15,24 %
Summa noterade aktier			311 408 245	99,87 %
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.			311 408 245	99,87 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			409 716	0,13 %
FONDFÖRMÖGENHET			311 817 961	100,00 %

Avanza Emerging Markets

Fonden är en matarfond som placerar minst 85 procent av sina medel i den passivt förvaltade mottagarfonden **Amundi Index MSCI Emerging Markets** och i dess andelsklass I13SK. Fondens målsättning är att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med mottagarfondens utveckling. Mottagarfonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av sitt jämförelseindex.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2023 med 8,7 procent, vilket var 0,1 procentenheter sämre än mottagarfonden som ökade med 8,8 procent under samma period. Avanza Emerging Markets har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Fondfakta

Fondens startdatum	2019-04-01
Andelsvärde	118,74
Fondförmögenhet, tkr	2 173 881
Utveckling, %	8,67
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,15
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,15
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	0,12
Omsättningshastighet, ggr	0,02
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Martin Sandstedt
Fondnummer hos PM	715955
Organisationsnummer	515603-0297

Tillväxtmarknader, liksom de flesta aktiemarknaderna, utvecklades positivt under det första halvåret 2023. Kina väger tyngst i index och trots att landet lättat på sina COVID-restriktioner utvecklades aktiemarknaden i landet relativt svagt. Detta bidrog till att tillväxtmarknader avkastade sämre än utvecklade marknader.

De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under det första halvåret 2023 var informationsteknik, finans och kommunikationstjänster, medan sällanköpsvaror, hälsovård och kraftförsörjning var de sektorer som hade ett negativt bidrag under perioden. Fondens tre största positiva bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var Taiwan Semiconductor, Samsung Electronics och Tencent, medan Meituan, JD.com och Vale utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna under perioden.

Den totala fondförmögenheten ökade under första halvåret 2023 i Avanza Emerging Markets från 1,9 till 2,2 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har inte möjlighet att använda sig av derivatinstrument.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i motpartsrisk, marknadsrisk, likviditet- och valutarisk samt operativ risk.

Avanza Emerging Markets placerar sina medel i mottagarfonden, vilket ger en motpartrisk för fonden gentemot mottagarfonden. Mottagarfonden investerar även i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartsrisk.

Då mottagarfonden investerar i aktier och derivat med exponering mot tillväxtmarknader är en investering i fonden förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Placeringar i aktier i tillväxtländer är förknippade med högre risk än de på mer etablerade aktiemarknader.

Marknadslikviditeten i aktier noterade i tillväxtmarknader kan vara lägre än på mer etablerade aktiemarknader. Det kan därför vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna finnas risk för att inte kunna sälja andelar i mottagarfonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).

Fondens värde kan komma att påverkas av valutakursförändringar eftersom mottagarfonden placerar i aktier i andra valutor än i svenska kronor (valutarisk).

Den operativa risken är risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningssvappar.

Övrigt

Information om mottagarfondens årsberättelse och halvårsredogörelse finns på www.amundi.com.

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	2 173 531	1 869 268
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 173 531	1 869 268
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	1 100	1 163
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	31	-
Summa tillgångar	2 174 662	1 870 431
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	781	688
Summa skulder	781	688
Fondförmögenhet	2 173 881	1 869 742

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 173 881	1 869 743	1 843 685	1 218 040	773 460
Andelsvärde	118,74	109,27	118,92	111,01	107,33
Antal utestående andelar	18 307 387	17 111 722	15 503 083	10 972 311	7 206 202
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	8,67	-8,11	7,13	3,43	7,33
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	-

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,02
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,15

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument				99,98 %
Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets	18 043 589	120,46	2 173 530 767	99,98 %
			<u>2 173 530 767</u>	<u>99,98 %</u>
Summa fondandelar			2 173 530 767	99,98 %
Övriga finansiella instrument			2 173 530 767	99,98 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			349 776	0,02 %
FONDFÖRMÖGENHET			<u>2 173 880 543</u>	<u>100,00 %</u>

Avanza Europa

Fonden är en matarfond som placerar minst 85 procent av sina medel i den passivt förvaltade mottagarfonden **Amundi Index MSCI Europe SRI PAB** och i dess andelsklass I13SK. Fondens målsättning är att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med mottagarfondens utveckling. Mottagarfonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av sitt jämförelseindex, vilket beaktar miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter (ESG).

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2023 med 16,2 procent, vilket var i linje med mottagarfonden som ökade med 16,2 procent under samma period. Fonderna var stängda kring årsskiftet vilket gör att en del källor visar felaktiga avkastningstal för perioden. Avanza Europa har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

De europeiska aktiemarknaderna har utvecklats positivt samtidigt som stigande räntor, hög inflation och fortsatt krig i Ukraina har präglat första halvåret 2023. Den svenska kronan försvagades mot många valutor. Detta har förstärkt uppgången för fonden jämfört med om den värderats i t.ex. euro.

Fondens hållbara profil bidrog positivt till fondens avkastning under perioden, vilket framför allt kunde härledas till fondens undervikt mot energisektorn, vilken hade en svag utveckling under perioden.

Alla sektorer har utvecklats positivt under första halvåret 2023. De sektorer som bidragit mest positivt till fondens avkastning var industri, sällanköpsvaror och finans. Fondens tre största positiva bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var ASML Holding, Schneider Electric och Novo Nordisk A/S Class B, medan DSM Firmenich, Merck och Genmab utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna under perioden.

Den totala fondförmögenheten ökade under första halvåret 2023 i Avanza Europa från 826,9 till 1 200,2 miljoner kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har inte möjlighet att använda sig av derivatinstrument.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i motpartsrisk, marknadsrisk, likviditets- och valutarisk samt operativ risk.

Avanza Europa placerar sina medel i mottagarfonden, vilket ger en motpartrisk för fonden gentemot mottagarfonden. Mottagarfonden investerar även i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartrisk.

Då mottagarfonden investerar i aktier och derivat med exponering mot aktiemarknader är en investering i fonden förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

De underliggande aktieinnehaven i mottagarfonden kännetecknas generellt av god likviditet men vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna kan det finnas en risk att inte kunna sälja andelar i mottagarfonden inom utsatt tid

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-02-05
Andelsvärde	133,29
Fondförmögenhet, tkr	1 200 173
Utveckling, %	16,17
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,10
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,10
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	0,07
Omsättningshastighet, ggr	0,03
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Martin Sandstedt
Organisationsnummer	515603-0693

(likviditetsrisk).

Mottagarfonden placerar i värdepapper som handlas i en annan valuta än svenska kronor och kan därför komma att påverkas av svängningar i valutakurser (valutarisk).

Den operativa risken är risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Information om mottagarfondens årsberättelse och halvårsredogörelse finns på www.amundi.com.

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	1 200 063	826 179
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 200 063	826 179
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	361	961
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	26	-
Summa tillgångar	1 200 450	827 140
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	278	203
Summa skulder	278	203
Fondförmögenhet	1 200 173	826 937

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 200 173	826 937	779 569	292 116	
Andelsvärde	133,29	114,74	123,54	95,04	
Antal utestående andelar	9 004 237	7 207 217	6 310 404	3 073 749	
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	
Totalavkastning, %	16,17	-7,12	29,99	-4,96	
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,03
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,10

Finansiella instrument

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				99,99 %
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Europe SRI	8 566 985	140,08	1 200 063 277	99,99 %
			1 200 063 277	99,99 %
Summa fondandelar			1 200 063 277	99,99 %
Övriga finansiella instrument			1 200 063 277	99,99 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			109 357	0,01 %
FONDFÖRMÖGENHET			1 200 172 634	100,00 %

Avanza Fastighet by Norhammar

Avanza Fastighet by Norhammar är en aktivt förvaldat aktiefond som placerar sina medel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av fastighets-, bygg- samt fastighetsutvecklingsbolag i Norden med tyngdpunkt på svenska bolag.

Förvaltningsberättelse

Globala marknader gick generellt bra och även Stockholmsbörsen hade ett starkt första halvår 2023. Men det var framförallt storbolagen som gick bra. Fastighetssektorn hade det fortsatt mycket tufft med både fortsatt inflationsoro och stigande räntor, även om det nu syns tendenser på minskad inflation.

Sedan årets början minskade andelsvärdet med 9,6 procent, vilket var 3,7 procentenheter bättre än fondens jämförelseindex Six Nordic Real Estate som tappade 13,3 procent under samma period.

Den största bidragsgivaren under halvåret var Pandox följt av Wihlborgs och Atrium Ljungberg. Fastpartner och Nyfosa är de innehav som bidragit mest negativt.

Fondförmögenheten ökade under perioden från 158,1 miljoner kronor till 168,3 miljoner kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har enligt sina fondbestämmelser rätt att använda sig av derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har inte lånat ut några värdepapper under 2023.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i marknadsrisk, koncentrationsrisk, likviditetsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Avanza Fastighet by Norhammar är en aktiefond och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Eftersom fondens placeringar är koncentrerade till en enskild bransch och ett mindre antal aktier så har fonden normalt något högre risk än för fonder med placeringar i flera länder med fler underliggande bolags aktier (koncentrationsrisk). Vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna, kan det finnas en risk att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk). Vidare får fonden investera i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartsrisk. Den operativa risken är risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Fondfakta

Fondens startdatum	2022-02-11
Andelsvärde	58,37
Fondförmögenhet, tkr	168 274
Utveckling, %	-9,64
Utv. jämförelseindex, %	-13,31
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	1,00
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	1,20
Omsättningshastighet, ggr	0,25
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Norhammar
Organisationsnummer	515603-1949

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Castellum AB	15 473	9,20 %
SAGAX B	14 539	8,64 %
FASTIGHETS AB BALDER-B	13 489	8,02 %
Nyfosa	10 919	6,49 %
Catena	10 541	6,26 %

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att bland annat återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	164 552	149 625
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	164 552	149 625
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	4 179	8 883
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	34	-
Summa tillgångar	168 765	158 509
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	491	440
Summa skulder	491	440
Fondförmögenhet	168 274	158 068

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	168 274	158 068			
Andelsvärde	58,37	64,60			
Antal utestående andelar	2 882 810	2 446 934			
Utdelning kr/andel	-	-			
Totalavkastning, %	-9,64	-35,40			
Jämförelseindex, %	-13,31	-34,50			

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,25
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	1,00
Analyskostnader, tkr	123

Finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

97,79 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Noterade aktier				
Industrivaror och -tjänster				
Atrium Ljungberg B	40 554	186,60	7 567 376	4,50 %
			7 567 376	4,50 %
Finans och fastighet				
BRINOVA FASTIGHETER B	47 496	16,60	788 434	0,47 %
Castellum AB	150 300	102,95	15 473 385	9,20 %
Catena	26 700	394,80	10 541 160	6,26 %
CIBUS NORDIC REAL ESTATE	68 374	104,85	7 169 014	4,26 %
Dios Fastigheter	111 200	68,85	7 656 120	4,55 %
Fabege	96 800	77,56	7 507 808	4,46 %
FASTIGHETS AB BALDER-B	342 700	39,36	13 488 672	8,02 %
Fastighetsbolaget Emilshus B	269 513	23,80	6 414 409	3,81 %
FASTPARTNER AB-A	100 643	40,50	4 076 042	2,42 %
KMC PROPERTIES ASA	903 983	5,74	5 221 397	3,10 %
Logistea B	140 000	11,14	1 559 600	0,93 %
NP3 FASTIGHETER	45 849	162,90	7 468 802	4,44 %
Nyfosa	183 200	59,60	10 918 720	6,49 %
PLATZER FASTIGHETER HOLD	97 132	79,90	7 760 847	4,61 %
SAGAX B	68 258	213,00	14 538 954	8,64 %
Stenhus Fastigheter i Norden	624 256	10,00	6 242 560	3,71 %
Swedish Logistic Property B	260 823	26,45	6 898 768	4,10 %
TRIANON B	35 520	16,10	571 872	0,34 %
Wallenstam B	91 518	36,52	3 342 237	1,99 %
Wihlborgs Fastigheter	96 400	78,00	7 519 200	4,47 %
			145 158 001	86,26 %
Sällanköpsvaror och -tjänster				
JM AB	28 200	143,70	4 052 340	2,41 %
PANDOX B	61 900	125,60	7 774 640	4,62 %
			11 826 980	7,03 %
Summa noterade aktier			164 552 357	97,79 %
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.			164 552 357	97,79 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			3 721 671	2,21 %
FONDFÖRMÖGENHET			168 274 028	100,00 %

Avanza Global

Fonden är en matarfond som placerar minst 85 procent av sina medel i den passivt förvaltade mottagarfonden **Amundi Index MSCI World** och i dess andelsklass **I13SK**. Fondens målsättning är att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med mottagarfondens utveckling. Mottagarfonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av sitt jämförelseindex.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2023 med 19,5 procent, vilket var i linje med mottagarfonden som ökade med 19,5 procent under samma period. Avanza Global har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

De globala aktiemarknaderna har utvecklats positivt samtidigt som stigande räntor, hög inflation och geopolitisk oro har präglat första halvåret 2023. Den svenska kronan försvagades mot många valutor. Detta har förstärkt uppgången för fonden jämfört med om den värderats i t.ex. US-dollar eller euro.

De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under första halvåret var informationsteknik, sällanköpsvaror och kommunikationstjänster. Fondens tre bästa bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var Apple, Microsoft och NVIDIA, medan Pfizer, Charles Schwab och Abbvie utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna.

Den totala fondförmögenheten i Avanza Global ökade från 13,0 miljarder kronor vid utgången av 2022 till 17,9 miljarder kronor vid halvårsskiftet 2023.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har inte möjlighet att använda sig av derivatinstrument.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i motpartsrisk, marknadsrisk, likviditet- och valutarisk samt operativ risk.

Avanza Global placerar sina medel i mottagarfonden, vilket ger en motpartrisk för fonden gentemot mottagarfonden. Mottagarfonden investerar även i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartsrisk.

Då mottagarfonden investerar i globala aktier och derivat med exponering mot aktiemarknader är en investering i Avanza Global förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

De underliggande aktieinnehaven i mottagarfonden kännetecknas generellt av god likviditet men vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna kan det finnas risk för att inte kunna sälja andelar i mottagarfonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).

De globala aktierna som ingår i mottagarfonden handlas på ett flertal länders aktiemarknader och är noterade i ett flertal olika underliggande valutor vilka också förändras i förhållande till den svenska kronan och därmed påverkar utvecklingen för de underliggande tillgångarna i Avanza Global (valutarisk).

Fondfakta

Fondens startdatum	2018-08-27
Andelsvärde	175,35
Fondförmögenhet, tkr	17 874 413
Utveckling, %	19,48
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,05
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,05
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	0,03
Omsättningshastighet, ggr	0,01
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Martin Sandstedt
Fondnummer hos PM	680124
Organisationsnummer	515603-0016

Den operativa risken är risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Information om mottagarfondens årsberättelse och halvårsredogörelse finns på www.amundi.com.

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	17 872 840	12 973 075
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	17 872 840	12 973 075
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	3 142	4 505
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	434	-
Summa tillgångar	17 876 416	12 977 580
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 003	1 624
Summa skulder	2 003	1 624
Fondförmögenhet	17 874 413	12 975 956

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	17 874 413	12 975 956	11 175 866	5 566 913	4 261 180
Andelsvärde	175,35	146,76	156,09	116,21	114,21
Antal utestående andelar	101 936 695	88 416 504	71 600 917	47 905 562	37 309 254
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	19,48	-5,98	34,32	1,75	34,19
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	-

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,01
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,05

Finansiella instrument

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				99,99 %
Aktiefonder				
Amundi Msci World	101 706 252	175,73	17 872 839 697	99,99 %
			<u>17 872 839 697</u>	<u>99,99 %</u>
Summa fondandelar			17 872 839 697	99,99 %
Övriga finansiella instrument			17 872 839 697	99,99 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			1 572 848	0,01 %
FONDFÖRMÖGENHET			<u>17 874 412 545</u>	<u>100,00 %</u>

Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult

Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult är en aktivt förvaltd global aktiefond som investerar i bolag inom läkemedel, bioteknik, laboratorieutrustning, diagnostik, förebyggande vård och andra relaterade branscher. Fonden har som mål att göra investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllandet av det globala hållbarhetsmålet om god hälsa och välbefinnande (enligt definitionen i Agenda 2030).

Förvaltningsberättelse

Sedan fondens start den 26 maj till och med den 30 juni 2023 ökade andelsvärdet med 3,1 procent. Fondens jämförelseindex ökade under samma period med 2,8 procent.

Fondens tre bästa bidragsgivare under perioden var Eli Lilly, ImmunoGen och Merck. De sämsta bidragen kom från AstraZeneca, Cytokinetics och Lonza.

Den totala fondförmögenheten uppgick vid halvårets slut till 150,1 miljoner.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har enligt sina fondbestämmelser rätt att använda sig av derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden. Under perioden har fonden inte nyttjat denna möjlighet. Fonden har inte lånat ut några värdepapper under 2023.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i marknadsrisk, koncentrationsrisk, likviditetsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult är en aktiefond och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

Eftersom fondens placeringar är koncentrerade till en enskild bransch och ett mindre antal aktier så har fonden normalt något högre risk än för fonder med placeringar i flera branscher (koncentrationsrisk).

Vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna, kan det finnas en risk att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).

Vidare får fonden investera i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartsrisk.

Fondfakta

Fondens startdatum	2023-05-26
Andelsvärde	103,07
Fondförmögenhet, tkr	150 139
Utveckling, % ¹	3,07
Utv. jämförelseindex, %	2,75
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	1,15
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,40
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare ²	Astrid Samuelsson, Ellinor Hult
Organisationsnummer	5156025966

1. Sedan fondstart.

2. Genom uppdragsavtal med Health Invest

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
United Healthgroup Inc	9 767	6,51 %
Merck & Co. Inc	9 543	6,36 %
Eli Lilly & Co	9 383	6,25 %
ASTRA ZENECA	8 467	5,64 %
Novo Nordisk B	7 996	5,33 %

Den operativa risken är risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Fondens startades under våren 2023.

Balansräkning, tkr ¹⁾

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	145 272	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	145 272	-
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	4 959	-
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	33	-
Summa tillgångar	150 263	-
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	125	-
Summa skulder	125	-
Fondförmögenhet	150 139	-

1) Fonden startade 2023

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	150 139				
Andelsvärde	103,07				
Antal utestående andelar	1 456 509				
Utdelning kr/andel	-				
Totalavkastning, %	3,07				
Jämförelseindex, %	2,75				

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,40
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	1,15
Analyskostnader, tkr	5

Finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

96,76 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Noterade aktier				
Hälsovård				
AbbVie Inc	2 873	134,73	4 179 566	2,78 %
Akero Therapeutics Inc	2 174	46,69	1 096 010	0,73 %
Alnylam Pharmaceuticals, Inc	889	189,94	1 823 264	1,21 %
Ambrx Biopharma ADR	4 877	16,46	866 790	0,58 %
AmerisourceBergen Corp	1 875	192,43	3 895 878	2,59 %
Amicus Therapeutics, Inc	7 007	12,56	950 283	0,63 %
Arcellx Inc	1 300	31,62	443 850	0,30 %
Argenx SE	453	355,40	1 895 299	1,26 %
ASTRA ZENECA	5 477	11 276,00	8 467 173	5,64 %
Bicycle Therapeutics Plc-Adr	2 617	25,52	721 133	0,48 %
BioArctic AB	2 967	282,00	836 694	0,56 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	1 280	86,68	1 198 009	0,80 %
Boston Scientific Corp	7 995	54,09	4 669 461	3,11 %
Bridgebio Pharma Inc	3 362	17,20	624 392	0,42 %
Calliditas Therapeutics AB	5 326	86,70	461 764	0,31 %
Camurus AB	2 823	278,60	786 488	0,52 %
Cytokinetix Inc	2 718	32,62	957 337	0,64 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	5 597	4 550,00	1 903 610	1,27 %
Dexcom Inc	1 937	128,51	2 687 805	1,79 %
Edwards Lifesciences Corp	3 099	94,33	3 156 477	2,10 %
Egetis Therapeutics AB	171 690	4,30	738 267	0,49 %
Eli Lilly & Co	1 853	468,98	9 383 417	6,25 %
Exact Sciences Corp	1 821	93,90	1 846 319	1,23 %
Gilead Sciences Inc	4 410	77,07	3 669 908	2,44 %
ImmunoGen, Inc	5 374	18,87	1 094 966	0,73 %
Inspire Medical Systems Inc	441	324,64	1 545 866	1,03 %
Intra-Cellular Therapies, Inc	1 718	63,32	1 174 614	0,78 %
Ionis Pharmaceuticals	2 861	41,03	1 267 508	0,84 %
Iqvia Holdings Inc	1 296	224,77	3 145 391	2,09 %
Karuna Therapeutics, Inc	213	216,85	498 736	0,33 %
Krystal Biotech, Inc	809	117,40	1 025 529	0,68 %
Lantheus	495	83,92	448 541	0,30 %
Lonza Group AG	388	533,40	2 493 424	1,66 %
Madrigal Pharmaceuticals Inc	417	231,00	1 040 110	0,69 %
Maravai Life Sciences Holdings (a)	2 899	12,43	389 090	0,26 %
Masimo Corp	1 163	164,55	2 066 374	1,38 %
Merck & Co. Inc	7 659	115,39	9 542 705	6,36 %
Merus N.V.	3 624	26,33	1 030 316	0,69 %
Moderna Inc	1 290	121,50	1 692 378	1,13 %
Morphic Holding Inc	901	57,33	557 748	0,37 %
Neurocrine Biosciences Inc	884	94,30	900 109	0,60 %
Novo Nordisk B	4 600	1 099,40	7 996 407	5,33 %
Option Care Health Inc	5 345	32,49	1 875 118	1,25 %
Orthopediatrics Corp.	1 290	43,85	610 788	0,41 %
Outset Medical Inc	2 567	21,87	606 186	0,40 %
Pfizer Inc (USD)	5 794	36,68	2 294 770	1,53 %
Prothena Corp Plc	619	68,28	456 368	0,30 %
Regeneron Pharmaceuticals	500	718,54	3 879 290	2,58 %
Royalty Pharma Plc (a)	4 367	30,74	1 449 500	0,97 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Sanofi-Aventis	3 059	98,20	3 536 332	2,36 %
Sartorius AG Pref	493	317,10	1 840 370	1,23 %
ShockWave Medical Inc	397	285,41	1 223 463	0,81 %
Stryker Corporation	1 415	305,09	4 661 392	3,10 %
Surgical Science Sweden AB	3 562	241,20	859 154	0,57 %
Takeda Pharmaceutical Company	5 589	4 527,00	1 891 280	1,26 %
Terumo Corporation	4 573	4 562,00	1 559 436	1,04 %
Thermo Fisher Scientific Corp	1 414	521,75	7 966 052	5,31 %
United Healthgroup Inc	1 882	480,64	9 767 216	6,51 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 191	351,91	4 525 584	3,01 %
Zealand Pharma A/S	2 845	244,60	1 100 323	0,73 %
			145 271 628	96,76 %
Summa noterade aktier			145 271 628	96,76 %
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.			145 271 628	96,76 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			4 866 987	3,24 %
FONDFÖRMÖGENHET			150 138 615	100,00 %

Avanza Impact by Circulus

Avanza Impact by Circulus är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i globala mikro- och småbolag som bidrar till att uppnå de globala målen för hållbar utveckling definierade i Agenda 2030. Detta inkluderar till exempel förnybar energi, energieffektivitet, hållbar livsmedelsproduktion, utsläppssnåla transporter, bevarande av biologisk mångfald, anpassning till klimatförändringar, rent vatten, finansiell inkludering och ökad tillgång till hälso- och sjukvård.

Förvaltningsberättelse

Sedan fondens start den 10 mars till och med halvårets sista dag ökade fondens andelsvärde med 8,3 procent. Fondens jämförelseindex ökade under samma period med 6,9 procent.

De globala aktiemarknaderna utvecklades positivt under perioden samtidigt som en fortsatt osäkerhet kring inflationen, bankoro, ytterligare kreditåtstramningar och geopolitisk oro präglade det första halvåret 2023. Den svenska kronan försvagades mot flertalet valutor, vilket hade en positiv effekt för fondens avkastning.

Fondens övervikt mot industrivaror och -tjänster liksom undervikt mot finans, fastigheter och energisektorn relativt index bidrog positivt till fondens avkastning under perioden. Fondens övervikt mot kraftförsörjning samt undervikt mot informationsteknologi bidrog mest negativt.

Fondens tre största positiva bidragsgivare bland enskilda aktier var Park City Group, GXO Logistics och H2O Innovation, medan Sosei Group, Freemelt Holding och Altus Power utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna under perioden.

Den totala fondförmögenheten uppgick vid halvårets slut till 98,6 miljoner.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har enligt sina fondbestämmelser rätt att använda sig av derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden. Under perioden har fonden inte nyttjat denna möjlighet. Fonden har inte lånat ut några värdepapper under 2023.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Fondfakta

Fondens startdatum	2023-03-10
Andelsvärde	108,34
Fondförmögenhet, tkr	98 615
Utveckling, % ¹	8,34
Utv. jämförelseindex, %	6,91
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	1,30
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,29
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare ²	Joakim By, Simon Park, Christofer Halldin
Organisationsnummer	5156032723

1. Sedan fondstart

2. Genom uppdragsavtal med Coeli Circulus

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Graphic Packaging Holding Co	4 639	4,70 %
Hikma Pharmaceuticals	4 384	4,45 %
H2O Innovation Inc	3 901	3,96 %
Park City Group Inc	3 544	3,59 %
GXO Logistics Inc	3 474	3,52 %

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i marknadsrisk, koncentrationsrisk, likviditetsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

Avanza Impact by Circulus är en aktiefond och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

Eftersom fondens placeringar är koncentrerade till en enskild bransch och ett mindre antal aktier så har fonden normalt något högre risk än för fonder med placeringar i flera länder med fler underliggande bolags aktier (koncentrationsrisk).

Vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna, kan det finnas en risk att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).

Vidare får fonden investera i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartsrisk.

Den operativa risken är risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Fonden startades under våren 2023.

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att bland annat återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr ¹⁾

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	96 036	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	96 036	-
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	2 833	-
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	13	-
Summa tillgångar	98 882	-
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	267	-
Summa skulder	267	-
Fondförmögenhet	98 615	-

1) Fonden startade 2023

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	98 615				
Andelsvärde	108,34				
Antal utestående andelar	909 653				
Utdelning kr/andel	-				
Totalavkastning, %	8,34				
Jämförelseindex, %	6,91				

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,29
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	1,30
Analyskostnader, tkr	0

Finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

97,38 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Noterade aktier				
Material				
5N Plus Inc	110 662	3,26	2 939 457	2,98 %
Allkem Ltd	12 643	16,02	1 455 945	1,48 %
Bioceres Crop Solutions Corp	14 941	13,36	2 155 348	2,19 %
Graphic Packaging Holding Co	17 877	24,03	4 638 523	4,70 %
Re:NewCell	25 704	80,20	2 061 461	2,09 %
Scandinavian Biogas Fuels Int.	32 632	19,74	644 156	0,65 %
Toyo Gosei Co LTD	1 126	10 310,00	867 777	0,88 %
Wacker Chemie AG	393	125,60	581 091	0,59 %
			15 343 757	15,56 %

Hälsovård

Acadia Healthcare Company Inc	1 007	79,64	865 948	0,88 %
Cryoport Inc	8 281	17,25	1 542 422	1,56 %
Doximity Inc	3 275	34,02	1 203 031	1,22 %
Hikma Pharmaceuticals	16 914	1 890,50	4 383 930	4,45 %
Masimo Corp	261	164,55	463 735	0,47 %
Neogen Corp	6 008	21,75	1 410 979	1,43 %
PTC Therapeutics Inc	2 191	40,67	962 161	0,98 %
Sonendo Inc	25 594	1,36	375 845	0,38 %
Sosei Group Corp	6 876	1 500,00	770 972	0,78 %
			11 979 022	12,15 %

Industrivaror och -tjänster

Advanced Drainage Systems Inc	857	113,78	1 052 878	1,07 %
Alfen	1 766	61,58	1 280 243	1,30 %
Clean Harbors Inc	1 762	164,43	3 128 371	3,17 %
CropEnergies AG	5 792	10,00	681 853	0,69 %
Deveron Corp	486 657	0,30	1 189 584	1,21 %
Energy Recovery Inc	1 815	27,95	547 759	0,56 %
Freemelt Holding	208 016	6,20	1 289 699	1,31 %
Gates Industrial Corporation	17 814	13,48	2 592 881	2,63 %
GXO Logistics Inc	5 121	62,82	3 473 633	3,52 %
H2O Innovation Inc	149 625	3,20	3 901 262	3,96 %
Kadant Inc	1 003	222,10	2 405 364	2,44 %
Kurita Water Industries	2 900	5 494,00	1 190 962	1,21 %
MasTec Inc	1 778	117,97	2 264 825	2,30 %
Montrose Environmental Group Inc	4 551	42,12	2 069 791	2,10 %
Oxford Instruments	3 661	2 730,00	1 370 260	1,39 %
Quest Resource Holding Corp	15 194	6,52	1 069 673	1,08 %
Scandinavian Enviro Systems	850 000	1,77	1 506 200	1,53 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Tetra Tech Inc	1 205	163,74	2 130 459	2,16 %
Trex Company Inc	2 696	65,56	1 908 491	1,94 %
Volution Group	26 353	378,20	1 366 445	1,39 %
Watsco Inc	216	381,47	889 704	0,90 %
			37 310 336	37,83 %
Sällanköpsvaror och -tjänster				
Advtech LTD	244 893	1 840,00	2 579 252	2,62 %
Altus Power Inc	44 216	5,40	2 578 128	2,61 %
Bright Horizons Family Solutions Inc	2 279	92,45	2 275 006	2,31 %
Cavco Industries Inc	167	295,00	531 949	0,54 %
Darling Ingredients Inc	3 773	63,79	2 598 787	2,64 %
Global Water Resources Inc	18 500	12,68	2 532 924	2,57 %
Grand Canyon Education Inc	793	103,21	883 743	0,90 %
Pure Cycle Corp	12 159	11,00	1 444 182	1,46 %
Spinnova	6 710	4,91	387 457	0,39 %
			15 811 428	16,03 %
Informationsteknik				
Alarm.com Holdings Inc	1 353	51,68	755 008	0,77 %
Descartes Systems Group Inc	1 426	106,12	1 233 013	1,25 %
Maximus Inc	3 790	84,51	3 458 427	3,51 %
Park City Group Inc	32 525	10,09	3 543 559	3,59 %
Power Integrations Inc	1 090	94,67	1 114 218	1,13 %
Verra Mobility Corp	6 643	19,72	1 414 498	1,43 %
			11 518 724	11,68 %
Dagligvaror				
Anima Holding	258 621	4,19	2 441 400	2,48 %
			2 441 400	2,48 %
Finans och fastighet				
Palomar Holdings Inc	2 603	58,04	1 631 296	1,65 %
			1 631 296	1,65 %
Summa noterade aktier			96 035 964	97,38 %
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.			96 035 964	97,38 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			2 579 214	2,62 %
FONDFÖRMÖGENHET			98 615 178	100,00 %

Avanza Småbolag by Skoglund

Avanza Småbolag by Skoglund är en matarfond som placerar sina medel i mottagarfonden FE Småbolag Sverige A. Mottagarfonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i små och medelstora bolag på den svenska marknaden. Mottagarfonden kan placera i alla sektorer men investerar inte i bolag utanför Norden. Mottagarfonden har som mål att långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2023 med 0,8 procent, vilket var i linje med mottagarfonden under samma period. Avanza Småbolag by Skoglund har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Globala marknader gick generellt bra och även Stockholmsbörsen hade ett starkt första halvår 2023, där framförallt storbolagen gick bra. Småbolagen hade blandade resultat och fastighetssektorn stack ut med fortsatt inflationsoro och stigande räntor, även om det nu syns tendenser på minskad inflation.

De största bidragsgivarna under halvåret var Bufab, följt av Husqvarna och Elekta. De största negativa bidragen under året kom från Hexatronic, Embracer och Sinch.

Den totala fondförmögenheten minskade under halvåret i Avanza Småbolag by Skoglund från 1,7 till 1,6 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har inte möjlighet att använda sig av derivatinstrument eller lämna värdepapperslån.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i marknads- och likviditetsrisk. Då mottagarfonden investerar i aktier med exponering mot aktiemarknader är en investering i Fonden förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Då mottagarfonden investerar i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument och fondandelar med exponering mot aktier i små och medelstora bolag finns risken att fonden inte kan sälja, inlösa eller stänga en position i rimlig tid, och att priset kan vara lägre eller högre än förväntat, som en effekt av den rådande likviditetssituationen i den underliggande marknaden (likviditetsrisk).

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-11-26
Andelsvärde	106,64
Fondförmögenhet, tkr	1 551 615
Utveckling, %	0,77
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,60
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,75
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,05
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Fredrik Skoglund (mottagarfonden)
Organisationsnummer	515603-1477

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	1 550 460	1 719 441
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 550 460	1 719 441
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	122	397
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	3 541	4 033
Summa tillgångar	1 554 123	1 723 871
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 508	2 598
Summa skulder	2 508	2 598
Fondförmögenhet	1 551 615	1 721 273

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 551 615	1 721 273	2 930 135	1 263 244	
Andelsvärde	106,64	105,82	156,73	110,02	
Antal utestående andelar	14 549 905	16 265 379	18 695 222	11 481 528	
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	
Totalavkastning, %	0,77	-32,48	42,46	10,02	
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,05
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,60

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument				99,93 %
				Andel av förmögenhet
Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	
Fondandelar				
Aktiefonder				
FE Småbolag Sverige	14 346 016	108,08	1 550 460 339	99,93 %
			1 550 460 339	99,93 %
Summa fondandelar			1 550 460 339	99,93 %
Övriga finansiella instrument			1 550 460 339	99,93 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			1 154 987	0,07 %
FONDFÖRMÖGENHET			1 551 615 325	100,00 %

Avanza Sverige

Avanza Sverige är en indexnära aktiefond med inriktning mot Sverige. Målsättningen är att ge en bred exponering mot den svenska aktiemarknaden genom att fondens medel placeras i både stora och små bolag som handlas på en reglerad marknad i Sverige. Indexet Morningstar® Sweden Sustainability Select 70 Index beaktar miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter (ESG).

Förvaltningsberättelse

Under det första halvårets omallokering byttes elva aktier ut. De tre största innehaven som kom in i index var Hexagon, Electrolux Professional och Xvivo perfusion. De tre största innehaven som åkte ut var Lagercrantz, Medicover och Cellavision.

Fondens andelsvärde ökade under perioden med 4.8 procent, vilket var i linje med jämförelseindexet Morningstar® Sweden Sustainability Select 70 som ökade med 4.9 procent under samma period.

Stockholmsbörsen hade ett starkt första halvår 2023 där framförallt storbolagen gick bra. En fortsatt svag krona gjorde dock att Sverige relativt sett tappade mot många andra marknader. De svenska småbolagen påverkades fortsatt av inflationsoro och stigande räntor.

Högst bidrag till fondens avkastning hade storbolag som HM och Atlas Copco, medan Embracer och SBB bidrog mest negativt. Industrisektorn och sällanköpsvaror bidrog positivt till avkastningen medan fastighetssektorn återigen gick sämst under perioden.

Den totala fondförmögenheten ökade under det första halvåret 2023 från 1.4 till 1.6 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har enligt sina fondbestämmelser rätt att använda sig av derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

Högsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Lägsta hävstång under perioden 0,0 procent.

Genomsnittlig hävstång under perioden 0,0 procent.

Fondfakta

Fondens startdatum	2021-09-10
Andelsvärde	78,60
Fondförmögenhet, tkr	1 565 732
Utveckling, %	4,79
Utv. jämförelseindex, %	4,87
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,15
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,20
Omsättningshastighet, ggr	0,32
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515603-1311

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
H&M B	77 528	4,95 %
HEXAGON B	65 771	4,20 %
ASSA ABLOY B	64 915	4,15 %
SHB A	61 829	3,95 %
NIBE Industrier	60 976	3,89 %

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i marknadsrisk, koncentrationsrisk, likviditetsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Avanza Sverige är en aktiefond och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Eftersom fondens placeringar är koncentrerade till ett enskilt land och cirka 70 bolagsaktier så har fonden normalt något högre risk än för fonder med placeringar i flera länder med fler underliggande bolags aktier (koncentrationsrisk). Vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna, kan det finnas en risk att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk). Vidare får fonden investera i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartsrisk. Den operativa risken är risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningssvappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 564 280	1 417 381
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 564 280	1 417 381
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	2 018	2 966
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	18	-
Summa tillgångar	1 566 315	1 420 348
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	583	560
Summa skulder	583	560
Fondförmögenhet	1 565 732	1 419 788

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 565 732	1 419 789	1 520 138		
Andelsvärde	78,60	75,01	105,01		
Antal utestående andelar	19 919 374	18 929 028	14 476 033		
Utdelning kr/andel	-	-	-		
Totalavkastning, %	4,79	-28,57	5,01		
Jämförelseindex, %	4,87	-28,48	5,05		

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,32
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,15

Finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

99,91 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Noterade aktier				
Sällanköpsvaror och -tjänster				

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
AcadeMedia AB	194 207	50,35	9 778 322	0,62 %
AddLife B	114 924	121,70	13 986 251	0,89 %
Axfood	88 978	228,20	20 304 780	1,30 %
Bilia AB	106 175	112,40	11 934 070	0,76 %
ELECTROLUX B	171 081	147,20	25 183 123	1,61 %
Electrolux Professional B	247 073	58,50	14 453 771	0,92 %
H&M B	418 662	185,18	77 527 829	4,95 %
HUSQVARNA B	289 248	97,64	28 242 175	1,80 %
JM AB	75 137	143,70	10 797 187	0,69 %
MODERN TIMES GROUP B	170 837	68,75	11 745 044	0,75 %
NEW WAVE B	118 585	94,84	11 246 601	0,72 %
PANDOX B	104 800	125,60	13 162 880	0,84 %
PARADOX INTERACTIVE AB	46 321	272,20	12 608 576	0,81 %
Synsam	181 090	44,45	8 049 451	0,51 %
Thule Group	80 088	317,10	25 395 905	1,62 %
Viaplay Group B	249 018	61,80	15 389 312	0,98 %
			309 805 276	19,79 %

Industrivaror och -tjänster

AFRY	90 906	159,20	14 472 235	0,92 %
ASSA ABLOY B	250 636	259,00	64 914 724	4,15 %
ATLAS COPCO A	264 443	155,40	41 094 442	2,62 %
Atlas Copco B	161 178	134,25	21 638 147	1,38 %
Atrium Ljungberg B	62 740	186,60	11 707 284	0,75 %
Billerud	197 582	81,96	16 193 821	1,03 %
Bufab	34 487	368,80	12 718 806	0,81 %
Concentric AB	53 748	205,50	11 045 214	0,71 %
Coor Service Management Holding AB	184 635	52,90	9 767 192	0,62 %
Epiroc A	205 623	203,90	41 926 530	2,68 %
EPIROC B	129 552	174,30	22 580 914	1,44 %
Fagerhult	16 493	68,40	1 128 121	0,07 %
INSTALCO	258 486	53,85	13 919 471	0,89 %
MEKO	92 680	111,40	10 324 552	0,66 %
NIBE Industrier	595 464	102,40	60 975 514	3,89 %
NOTE	42 568	227,00	9 662 936	0,62 %
OX2	17 752	72,90	1 294 121	0,08 %
Sdiptech B	43 880	267,20	11 724 736	0,75 %
			377 088 758	24,08 %

Hälsovård

BioGaia B	110 436	116,00	12 810 576	0,82 %
Biotage	82 814	134,20	11 113 639	0,71 %
SECTRA B	111 308	180,90	20 135 617	1,29 %
Xvivo Perfusion	38 171	303,50	11 584 899	0,74 %
			55 644 731	3,55 %

Finans och fastighet

Bravida Holding	178 612	103,60	18 504 203	1,18 %
Castellum AB	276 281	102,95	28 443 129	1,82 %
Catena	33 603	394,80	13 266 464	0,85 %
Creades A	110 170	76,40	8 416 988	0,54 %
Dios Fastigheter	144 343	68,85	9 938 016	0,63 %
EQT	207 951	207,40	43 129 037	2,75 %
Fabege	217 997	77,56	16 907 847	1,08 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
FASTIGHETS AB BALDER-B	478 088	39,36	18 817 544	1,20 %
Hufvudstaden A	112 332	128,10	14 389 729	0,92 %
Industrivärden AB A	110 539	298,80	33 029 053	2,11 %
Industrivärden C	103 643	297,20	30 802 700	1,97 %
Intrum	125 431	69,98	8 777 661	0,56 %
INVESTOR A	68 990	215,70	14 881 143	0,95 %
INVESTOR B	222 184	215,65	47 913 980	3,06 %
KINNEVIK B	175 409	149,40	26 206 105	1,67 %
Latour B	104 207	213,80	22 279 457	1,42 %
LUNDBERGFÖRETAGEN B	49 193	458,80	22 569 748	1,44 %
Nyfosa	186 137	59,60	11 093 765	0,71 %
SAMHÄLLSBYGGNADSBO I NORDEN D	249 708	4,44	1 108 204	0,07 %
Samhällsbyggnadsbo. i Norden B	1 401 863	4,13	5 794 601	0,37 %
SHB A	684 403	90,34	61 828 967	3,95 %
SHB B	15 970	107,60	1 718 372	0,11 %
Svolder B	164 527	61,45	10 110 184	0,65 %
Wallenstam B	388 998	36,52	14 206 207	0,91 %
Wihlborgs Fastigheter	217 519	78,00	16 966 482	1,08 %
ÖRESUND INVESTMENT AB	85 864	102,80	8 826 819	0,56 %
			509 926 405	32,57 %
Informationsteknik				
Embracer Group B	744 658	26,96	20 075 980	1,28 %
HEXAGON B	495 452	132,75	65 771 253	4,20 %
HMS Networks	29 180	528,00	15 407 040	0,98 %
Karnov Group	190 029	49,20	9 349 427	0,60 %
KNOWIT	52 503	174,40	9 156 523	0,58 %
Mycronic	70 990	267,00	18 954 330	1,21 %
StillFront Group	659 120	18,03	11 883 934	0,76 %
			150 598 486	9,62 %
Dagligvaror				
Loomis	63 727	314,60	20 048 514	1,28 %
SECURITAS B	340 659	88,46	30 134 695	1,92 %
			50 183 209	3,21 %
Telekomoperatörer				
Millicom Int. Cellular SDB	131 123	164,85	21 615 627	1,38 %
TELIA COMPANY	1 661 902	23,65	39 303 982	2,51 %
			60 919 609	3,89 %
Material				
SCA B	364 592	137,45	50 113 170	3,20 %
			50 113 170	3,20 %
Summa noterade aktier			1 564 279 645	99,91 %
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.			1 564 279 645	99,91 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			1 452 291	0,09 %
FONDFÖRMÖGENHET			1 565 731 936	100,00 %

Avanza USA

Fonden är en matarfond som placerar minst 85 procent av sina medel i den passivt förvaltade mottagarfonden **Amundi Index MSCI USA SRI PAB** och i dess andelsklass I13SK. Fondens målsättning är att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med mottagarfondens utveckling. Mottagarfonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av sitt jämförelseindex, vilket beaktar miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter (ESG).

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2023 med 22,0 procent, vilket var 0,1 procentenheter sämre än mottagarfonden som ökade med 22,1 procent under samma period. Avanza USA har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Den amerikanska aktiemarknaden har utvecklats positivt samtidigt som stigande räntor, hög inflation och geopolitisk oro har präglat första halvåret 2023. Den svenska kronan försvagades mot US-dollar. Detta har förstärkt uppgången för fonden jämfört med om den värderats i US-dollar.

Fondens hållbara profil bidrog positivt till fondens avkastning under perioden, vilket delvis kunde härledas till fondens undervikt mot energisektorn, vilken hade en svag utveckling under perioden. Den största effekten på avkastningen från fondens hållbara profil kommer inte från sektorallokeringen utan från aktieurvalet där det bland annat varit positivt att vara överviktad Tesla och Adobe jämfört med om fonden inte tagit hållbarhetshänsyn.

Alla sektorer avkastade positivt under första halvåret 2023. De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under perioden var informationsteknologi, sällanköpsvaror och industri. Fondens tre största positiva bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var NVIDIA, Tesla och Microsoft, medan Truist Financial Corp, Amgen och The Cigna Group utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna under perioden.

Den totala fondförmögenheten ökade under första halvåret 2023 i Avanza USA från 1,6 till 2,2 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har inte möjlighet att använda sig av derivatinstrument.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i motpartrisk, marknadsrisk, likviditets- och valutarisk samt operativ risk.

Avanza USA placerar sina medel i mottagarfonden, vilket ger en motpartrisk för fonden gentemot mottagarfonden. Mottagarfonden investerar även i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartrisk.

Då mottagarfonden investerar i aktier och derivat med exponering mot aktiemarknader är en investering i fonden förenat med risk för stora kursvängningar (marknadsrisk). Mottagarfondens placeringar är koncentrerade till en region, vilket ökar risken i fonden.

Fondfakta

Fondens startdatum	2019-12-17
Andelsvärde	175,62
Fondförmögenhet, tkr	2 201 551
Utveckling, %	22,03
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,10
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,10
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	0,07
Omsättningshastighet, ggr	0,04
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Martin Sandstedt
Organisationsnummer	515603-0362

De underliggande aktieinnehaven i mottagarfonden kännetecknas generellt av god likviditet men vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna kan det finnas en risk att inte kunna sälja andelar i mottagarfonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).

Mottagarfonden placerar i värdepapper som handlas i en annan valuta än svenska kronor och kan därför komma att påverkas av svängningar i valutakurser (valutarisk).

Den operativa risken är risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Information om mottagarfondens årsberättelse och halvårsredogörelse finns på www.amundi.com.

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	2 201 382	1 572 792
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 201 382	1 572 792
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	613	791
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	38	-
Summa tillgångar	2 202 032	1 573 583
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	481	416
Summa skulder	481	416
Fondförmögenhet	2 201 551	1 573 167

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 201 551	1 573 167	1 465 077	489 064	204 589
Andelsvärde	175,62	143,92	158,07	109,21	101,01
Antal utestående andelar	12 535 961	10 930 887	9 268 536	4 478 055	2 025 375
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	22,03	-8,95	44,74	8,12	1,01
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	-

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,04
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,10

Finansiella instrument

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				99,99 %
Aktiefonder				
Amundi Index Msci USA SRI	12 232 617	179,96	2 201 381 811	99,99 %
			<u>2 201 381 811</u>	<u>99,99 %</u>
Summa fondandelar			2 201 381 811	99,99 %
Övriga finansiella instrument			2 201 381 811	99,99 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			169 395	0,01 %
FONDFÖRMÖGENHET			<u>2 201 551 206</u>	<u>100,00 %</u>

Avanza World Tech By TIN

Fonden är en matarfond som placerar sina medel i den aktivt förvaltade mottagarfonden TIN World Tech A. Mottagarfonden investerar globalt i teknikbolag vars produkter och/eller tjänster karaktäriseras av högt teknikinnehåll och bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning. En målsättning i fonden är att minst 50 procent av portföljen ska vara produkter eller tjänster som gör världen bättre och bidrar till FN:s hållbarhetsmål.

Förvaltningsberättelse

Globala marknader hade ett starkt första halvår 2023 och gick generellt bra samtidigt som tech-aktier steg än mer i takt med att AI visade på fina resultat. Det första halvåret blev en stark period för fonden som steg hela 22.4 procent under perioden.

Den största bidragsgivaren under halvåret var Microsoft följt av Adobe och Take Two. Embracer och SolarEdge är de innehav som bidragit mest negativt under året.

Den totala fondförmögenheten i Avanza World Tech By TIN ökade under halvåret från 1.3 till 1.5 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har inte möjlighet att använda sig av derivatinstrument eller lämna värdepapperslån.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i marknads- och likviditetsrisk. Då mottagarfonden investerar i globala aktier och derivat med exponering mot aktiemarknader är en investering i Fonden förenat med risk för stora kursvägningar (marknadsrisk). De underliggande aktieinnehaven har generellt god likviditet men vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna kan det finnas risk för att inte kunna sälja andelar i Mottagarfonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser för att återspegla ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden.

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-06-12
Andelsvärde	128,95
Fondförmögenhet, tkr	1 522 082
Utveckling, %	22,39
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,63
Högsta tillåtna förvaltningsavgift, %	0,70
Högsta tillåtna underliggande förvaltningsavgift, %	1,65
Omsättningshastighet, ggr	0,02
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Erik Sprinchorn, Carl Armfelt (mottagarfonden)
Organisationsnummer	515603-1154

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Fondandelar	1 521 837	1 324 516
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 521 837	1 324 516
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	1 489	2 223
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	1 016	979
Summa tillgångar	1 524 343	1 327 719
Skulder	2023-06-30	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 261	2 168
Summa skulder	2 261	2 168
Fondförmögenhet	1 522 082	1 325 551

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 522 082	1 325 551	2 212 060	2 233 932	
Andelsvärde	128,95	105,36	148,66	128,68	
Antal utestående andelar	11 803 445	12 581 663	14 880 384	17 359 138	
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	
Totalavkastning, %	22,39	-29,13	15,53	28,68	
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,02
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,63

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument	99,98 %			
	Andel av förmögenhet			
Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	
Fondandelar				
Aktiefonder				
TIN World Tech	11 888 535	128,01	1 521 837 061	99,98 %
			1 521 837 061	99,98 %
Summa fondandelar			1 521 837 061	99,98 %
Övriga finansiella instrument			1 521 837 061	99,98 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			245 104	0,02 %
FONDFÖRMÖGENHET			1 522 082 165	100,00 %

Avanza Zero

Avanza Zero är en passivt förvaltd indexfond med målsättningen att ge investerarna en avkastning som i så stor utsträckning som möjligt följer utvecklingen för indexet SIX30 Return Index (SIX30RX-index). SIX30RX-index är uppbyggt kring de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen och inkluderar utdelningar. För att följa indexet investerar fonden huvudsakligen i de i index ingående aktierna.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2023 med 15,9 procent, vilket var i linje med jämförelseindexet SIX30RX som ökade med 15,9 procent under samma period.

Efter en svag avslutning på 2022 inleddes året starkt när förhoppningen om en inflationstopp spädde på optimismen på marknaden. Aktiemarknaden präglades under det första halvåret 2023 av fortsatt osäkerhet kring inflationen, bankoro och ytterligare kreditåtstramningar. Storbolagen hade trots detta en stark rapportsäsong och utveckling på börsen under det första halvåret.

De tre sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under det första halvåret 2023 var industrivaror och -tjänster, sällanköpsvaror och -tjänster och finans, medan kommunikationstjänster, fastigheter och material hade störst negativt bidrag under perioden. Fondens tre största positiva bidragsgivare bland enskilda aktier var Atlas Copco A, Hennes & Mauritz B och Volvo B, medan Samhällsbyggnadsbolaget i Norden B, Boliden och Svenska Handelsbanken A utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna under perioden.

Den totala fondförmögenheten ökade under det första halvåret 2023 från 33,7 miljarder kronor till 41,8 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har enligt sina fondbestämmelser rätt att använda sig av derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden. Under perioden har fonden nyttjat denna möjlighet i begränsad omfattning.

Fonden har enligt sina fondbestämmelser även möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper ur fonden, s.k. värdepapperslån. Fonden har inte nyttjat denna möjlighet under 2023.

Fondfakta

Fondens startdatum	2006-05-22
Andelsvärde	367,49
Fondförmögenhet, tkr	41 836 502
Utveckling, %	15,93
Utv. jämförelseindex, %	15,89
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift, %	0,00
Omsättningshastighet, ggr	0,14
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Fondnummer hos PM	734491
Organisationsnummer	515602-1031

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
ATLAS COPCO A	3 974 025	9,50 %
INVESTOR B	2 992 516	7,15 %
VOLVO B	2 697 963	6,45 %
HEXAGON B	2 623 999	6,27 %
Evolution	2 242 844	5,36 %

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i marknadsrisk, koncentrationsrisk, likviditetsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

Avanza Zero är en aktiefond och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

Eftersom fondens placeringar är koncentrerade till ett enskilt land och 30 bolagsaktier så har fonden normalt något högre risk än för fonder med placeringar i flera länder med fler underliggande bolags aktier (koncentrationsrisk).

Vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna, kan det finnas en risk att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).

Vidare investerar fonden i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartsrisk.

Den operativa risken är risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Fonden har under perioden varken exponerats mot transaktioner för värdepapperisering eller totalavkastningsswappar.

Övrigt

Fonden ändrade under våren 2023 sina fondbestämmelser. Dels återspeglar ändringen att Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är nytt förvaringsinstitut för fonden. Ändringarna medförde därutöver, bland annat, att "-fonden utan avgifter" togs bort ur fondens namn. Fondens heter numer enbart "Avanza Zero". Fondens kommer alltså vara fri från avgifter.

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-06-30	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	41 658 133	33 530 122
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	41 658 133	33 530 122
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	104 774	88 005
Förutbetalda kostnader och upplupen inkomst	73 595	38 529
Summa tillgångar	41 836 502	33 656 657
Fondförmögenhet	41 836 502	33 656 657

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	41 836 502	33 656 657	38 410 639	24 257 256	21 555 126
Andelsvärde	367,49	316,98	365,39	275,56	256,57
Antal utestående andelar	113 841 472	106 179 820	105 121 612	88 030 135	84 012 204
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	15,93	-13,25	32,60	7,40	30,65
Jämförelseindex, %	15,89	-12,86	32,70	7,43	30,73
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Fondförmögenhet, tkr	15 914 880	17 977 911	15 057 320	13 090 753	11 816 452
Andelsvärde	196,38	211,12	195,95	179,24	175,37
Antal utestående andelar	81 039 910	85 154 640	76 841 907	73 033 833	67 381 206
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	-6,98	7,74	9,32	2,21	14,04
Jämförelseindex, %	-7,04	7,67	9,41	2,23	13,95

Övrigt

	2023
Omsättningshastighet, ggr	0,14
Omsättning genom närstående företag, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,00

Finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

99,57 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Noterade aktier				
Industrivaror och -tjänster				
ABB LTD	3 536 127	424,10	1 499 671 461	3,58 %
ALFA LAVAL	3 148 087	393,00	1 237 198 191	2,96 %
ASSA ABLOY B	8 035 758	259,00	2 081 261 322	4,97 %
ATLAS COPCO A	25 572 876	155,40	3 974 024 930	9,50 %
Atlas Copco B	11 888 363	134,25	1 596 012 733	3,81 %
NIBE Industrier	13 579 677	102,40	1 390 558 925	3,32 %
SANDVIK	9 553 991	210,20	2 008 248 908	4,80 %
SKF B	3 244 365	187,60	608 642 874	1,45 %
VOLVO B	12 098 489	223,00	2 697 963 047	6,45 %
			17 093 582 391	40,86 %
Hälsovård				
ASTRA ZENECA	1 220 223	1 548,00	1 888 905 204	4,51 %
GETINGE B	1 935 743	188,95	365 758 640	0,87 %
			2 254 663 844	5,39 %
Sällanköpsvaror och -tjänster				
Autoliv	271 684	916,60	249 025 554	0,60 %
ELECTROLUX B	2 093 654	147,20	308 185 869	0,74 %
Essity B	4 883 554	287,10	1 402 068 353	3,35 %
Evolution	1 642 147	1 365,80	2 242 844 373	5,36 %
H&M B	10 931 818	185,18	2 024 354 057	4,84 %
			6 226 478 206	14,88 %
Material				
BOLIDEN	2 083 189	311,55	649 017 533	1,55 %
SCA B	4 857 483	137,45	667 661 038	1,60 %
			1 316 678 571	3,15 %
Informationsteknik				
ERIRMON B	23 476 971	58,41	1 371 289 876	3,28 %
HEXAGON B	19 766 472	132,75	2 623 999 158	6,27 %
SINCH AB	6 403 449	24,35	155 923 983	0,37 %
			4 151 213 017	9,92 %
Finans och fastighet				
INVESTOR B	13 876 724	215,65	2 992 515 531	7,15 %
KINNEVIK B	1 849 747	149,40	276 352 202	0,66 %
Nordea Bank Abp	10 937 018	117,30	1 282 912 211	3,07 %
Samhällsbyggnadsbo. i Norden B	9 476 139	4,13	39 169 621	0,09 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
SEB A	16 410 211	119,15	1 955 276 641	4,67 %
SHB A	14 812 334	90,34	1 338 146 254	3,20 %
SWED A	8 621 886	181,85	1 567 889 969	3,75 %
			9 452 262 428	22,59 %
Telekomoperatörer				
TELE2 B	5 105 088	89,12	454 965 443	1,09 %
TELIA COMPANY	29 948 789	23,65	708 288 860	1,69 %
			1 163 254 302	2,78 %
Summa noterade aktier			41 658 132 760	99,57 %
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.			41 658 132 760	99,57 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			178 369 181	0,43 %
FONDFÖRMÖGENHET			41 836 501 940	100,00 %

Detta är en gemensam halvårsredogörelse för samtliga fonder som Avanza Fonder AB förvaltar.

Avanza Fonder AB

Riskinformation

Sparande i fonder innebär alltid en risk. Fonder kan såväl öka som minska i värde. Det beror, bland annat, på utvecklingen på världens börser, ränteutvecklingen och förändringar i valutakurser. Det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet

Avanza Fonder AB (nedan "Fondbolaget") 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. Fondbolaget är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) och följer svensk kod för fondbolag. Koden reviderades senast den 13 maj 2019. Mer information finns på www.avanzafonder.se.

Organisationsnummer: 556664-3531

Fonder under förvaltning: Avanza Zero, Avanza Sverige, Avanza 50, Avanza 75, Avanza 100, Avanza Auto 1, Avanza Auto 2, Avanza Auto 3, Avanza Auto 4, Avanza Auto 5, Avanza Auto 6, Avanza Emerging Markets, Avanza Global, Avanza USA, Avanza Europa, Avanza World Tech by TIN, Avanza Småbolag by Skoglund, Avanza Fastighet by Norhammar, Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest, Avanza Impact by Circulus samt Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult.

Adress: Regeringsgatan 103, Box 1399
111 39 Stockholm

Telefon: 08-562 250 00

Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör: Jesper Bonnier

Styrelse: Mattias Karlén (ordförande), Erik Törnberg, Hans Toll, Rikard Josefson och Eva-Klara Blomberg Högväg

Förvaringsinstitut: Skandinaviska Enskilda Banken AB, Kungsträdgårdsgatan 8, 111 47 Stockholm

Revisor: Dan Beitner Auktoriserad revisor KPMG AB

Redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har för värdepappersfonderna upprättats enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. För specialfonderna har halvårsredogörelsen upprättats enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Halvårsredogörelsen har upprättats i enlighet med ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder.

Värderingsprinciper

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får de värderas på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Respektive fonds fondbestämmelser anger närmare hur tillgångarna i fonden värderas och hur fondens värde fastställs.
