

Halvårsredogörelse 2021

Avanza 50

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 ska ge en bred exponering mot de svenska och globalaktiemarknaderna. Avanza 50 är en specialfond.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Fondens andelsvärde ökade under året med 8,0 procent i paritet med fondens jämförelseindex som utvecklades med 8,1 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 314 miljoner kronor till 336 miljoner kronor.

Till följd av att den amerikanska 10-åriga statsobligationsräntan steg skedde en rotation på marknaden från tillväxtaktier till värdeaktier vilket i kombination med inflationsskräck skapade oroligheter på marknaden under början av året. Den globala aktiemarknaden såg dock en fortsatt ökad utveckling efter uttrullning av Covid-19 vaccin där marknaden prisade in en snabb återgång till ett normalt tillstånd. Samtidigt kom besked om fortsatta ekonomiska stimulanser från USA:s centralbank Federal Reserve vilket lugnade marknaden ytterligare. Amerikanska aktier steg i värde under perioden trots en orolig start på året, europeiska aktier utvecklades positivt på den breda fronten där industrier som gått dåligt under 2020 fick stöd från hopp om global ekonomisk återhämtning.

Japanska aktier fortsatte att utvecklas positivt om än något svagt efter rapporter om återhämtade företagsresultat där sentimentet på marknaden stärktes ytterligare av den svaga yenen mot amerikanska dollarn. Asien ex Japan utvecklades positivt under första delen av halvåret men föll sedan tillbaka då sentimentet avsvalnade till följd av återinförda restriktioner i många länder. Tillväxtmarknader utvecklades starkt under perioden trots en något långsammare vaccintuttrullning än förväntat. Globala långa räntor utvecklades mest negativt under perioden till följd av att den amerikanska långräntan steg, vidare ledde detta till att företagsobligationer samt korta räntor såg en förhållandevis starkare utveckling.

Fonden har under året haft ungefär samma exponering mot aktiemarknaden men med en större förändring i det att Danske Invest Global Index bytts ut till förmån för Handelsbanken Global Index Crit där vi framförallt ser möjligheter till en förbättrad hållbarhetsnivå till bibehållen risk och avkastningsnivå.

Svenska stora bolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning, följt av de breda globala aktiefonderna. Sammantaget sett har räntebenet i portföljen varit ett stabiliserande inslag men totalt sett bidragit negativt under halvåret.

Allokeringsstrategin för fonden kommer att fortsätta utvecklas i riktning mot en ökad diversifiering, ökad hållbarhet och med målsättningen att över tid uppnå en konkurrenskraftig hög avkastning. Vi ser även möjligheter framåt att bredda fonderna med några nya spännande innehav.

Väsentliga risker

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.

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde, 2021-06-30	183,21 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	335 533 924
Utveckling sedan 2020-12-31	7,95%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	8,14%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Omsättningshastighet, ggr**	0,36
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5859

* För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr

**Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

Väsentlig 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.

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
SPP Obligationsfond	41 503	12,37%
Öhman Obligationsfond SEK A	40 139	11,96%
Danske Invest Sverige Kort Ränta	31 865	9,50%
Swedbank Robur Räntefond Kort	31 232	9,31%
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	31 088	9,27%

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.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	330 588	312 525
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	330 588	312 525
Bankmedel och övriga likvida medel	6 887	2 721
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	98	100
Summa tillgångar	337 572	315 347
Jämförelseindex, %		
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	409	389
Övriga skulder	1 630	291
Summa skulder	2 038	680
Fondförmögenhet	335 534	314 666
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2020-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	295 742	314 666	304 479	224 651	207 179
Andelsvärde, kr	160,14	169,71	165,70	143,55	145,90
Antal utestående andelar	1 846 774	1 854 187	1 837 516	1 564 924	1 419 984
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	-3,28	2,42	15,43	-1,62	6,69
Jämförelseindex, %	-2,78	2,30			
	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	148 508	114 933	64 095	20 183	8 373
Andelsvärde, kr	136,75	126,66	124,02	111,14	100,94
Antal utestående andelar	1 085 970	907 384	516 804	181 598	82 949
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	7,97	2,13	11,59	10,11	0,94

ÖVRIGT**2021-06-30***Följande nyckeltal anges i årstakt;*

Omsättningshastighet, ggr	0,36
Förvaltningsavgift, %	0,49

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	100 830	119,61	12 060 260	3,59%
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	247 895	125,41	31 088 462	9,27%
Handelsbanken Global Index Crit	80 118	384,16	30 777 962	9,17%
SPP Aktiefond Global A	158 531	187,52	29 727 651	8,86%
SPP Aktiefond Sverige	26 239	469,19	12 311 154	3,67%
Swedbank Robur Access Global	147 571	209,66	30 939 702	9,22%
Swedbank Robur Access Sverige	44 948	276,75	12 439 444	3,71%
Öhman Etisk Emerging Markets	41 918	262,01	10 982 992	3,27%
			170 327 626	50,76%
Räntefonder				
Danske Invest Sverige Kort Ränta	26 816	1 188,28	31 864 997	9,50%
SPP Obligationsfond	272 733	152,17	41 502 643	12,37%
Spiltan Räntefond Sverige	120 792	128,49	15 520 539	4,63%
Swedbank Robur Räntefond Kort	308 590	101,21	31 232 397	9,31%
Öhman Obligationsfond SEK A	396 476	101,24	40 139 308	11,96%
			160 259 884	47,76%
Summa övriga finansiella instrument			330 587 510	98,53%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			4 946 413	1,47%
FONDFÖRMÖGENHET			335 533 924	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	98,53

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Jesper Bonnivier

Styrelse

Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza 75

Avanza 75

Avanza 75 är en fondandelsfond och har som mål att uppnå en god avkastning på lång sikt genom att placera mellan 65 procent och 85 procent av fondförmögenheten i aktierelaterade tillgångar. De underliggande fonderna ska ge en bred exponering mot de svenska och globalaktiemarknaderna. Fonden placerar främst i indexnära aktiefonder med inriktning mot Sverige, världen och tillväxtmarknader samt i räntefonder. Avanza 75 är en specialfond.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Fondens andelsvärde ökade under året med 12,2 procent, vilket var något lägre än fondens jämförelseindex som utvecklades med 12,8 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 7,7 miljarder kronor till 9,2 miljarder kronor.

Till följd av att den amerikanska 10-åriga statsobligationsräntan steg skedde en rotation på marknaden från tillväxtaktier till värdeaktier vilket i kombination med inflationsskräck skapade oroligheter på marknaden under början av året. Den globala aktiemarknaden såg dock en fortsatt ökad utveckling efter uttrullning av Covid-19 vaccin där marknaden prisade in en snabb återgång till ett normalt tillstånd. Samtidigt kom besked om fortsatta ekonomiska stimulanser från USA:s centralbank Federal Reserve vilket lugnade marknaden ytterligare. Amerikanska aktier steg i värde under perioden trots en orolig start på året, europeiska aktier utvecklades positivt på den breda fronten där industrier som gått dåligt under 2020 fick stöd från hopp om global ekonomisk återhämtning.

Japanska aktier fortsatte att utvecklas positivt om än något svagt efter rapporter om återhämtade företagsresultat där sentimentet på marknaden stärktes ytterligare av den svaga yenen mot amerikanska dollarn. Asien ex Japan utvecklades positivt under första delen av halvåret men föll sedan tillbaka då sentimentet avsvalnade till följd av återinförda restriktioner i många länder. Tillväxtmarknader utvecklades starkt under perioden trots en något långsammare vaccintuttrullning än förväntat. Globala långa räntor utvecklades mest negativt under perioden till följd av att den amerikanska långräntan steg, vidare ledde detta till att företagsobligationer samt korta räntor såg en förhållandevis starkare utveckling.

Fonden har under året haft ungefär samma exponering mot aktiemarknaden men med en större förändring i det att Danske Invest Global Index bytts ut till förmån för Handelsbanken Global Index Crit där vi framförallt ser möjligheter till en förbättrad hållbarhetsnivå till bibehållen risk och avkastningsnivå.

Svenska stora bolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning, följt av de breda globala aktiefonderna. Sammantaget sett har räntebenet i portföljen varit neutralt under halvåret men där globala obligationer sticker ut som har bidragit negativt.

Allockeringsstrategin för fonden kommer att fortsätta utvecklas i riktning mot en ökad diversifiering, ökad hållbarhet och med målsättningen att över tid uppnå en konkurrenskraftig hög avkastning. Vi ser även möjligheter framåt att bredda fonderna med några nya spännande innehav.

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde, 2021-06-30	242,12 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	9 236 066 254
Utveckling sedan 2020-12-31	12,20%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	12,75%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Omsättningshastighet, ggr**	0,33
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5867

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr
**Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

Högre avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan öka eller minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Swedbank Robur Access Global	1 281 668	13,88%
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	1 277 666	13,83%
Handelsbanken Global Index Crit	1 249 156	13,52%
SPP Aktiefond Global A	1 206 413	13,06%
SPP Obligationsfond	598 642	6,48%

Väsentliga risker

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.

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.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	9 097 452	7 629 714
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	9 097 452	7 629 714
Bankmedel och övriga likvida medel	167 607	133 016
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 954	2 844
Summa tillgångar	9 268 013	7 765 575
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 875	9 241
Övriga skulder	21 072	25 330
Summa skulder	31 947	34 571
Fondförmögenhet	9 236 066	7 731 004
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Fondförmögenhet, tkr	9 236 066	7 731 004	6 456 692	4 099 933	3 122 848	1 910 994
Andelsvärde, kr	242,12	215,79	207,83	168,49	172,17	156,68
Antal utestående andelar	38 147 110	35 826 387	31 067 037	24 333 856	18 138 020	12 197 068
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	12,20	3,83	23,35	-2,14	9,89	11,69
Jämförelseindex, %	12,75	3,07	-	-	-	-
	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31		
Fondförmögenhet, tkr	942 342	336 217	55 748	5 827		
Andelsvärde, kr	140,28	135,77	115,93	101,32		
Antal utestående andelar	6 717 695	2 476 392	480 893	57 515		
Utdelning kr/andel	-	-	-	-		
Totalavkastning, %	3,32	17,11	14,42	1,32		
Jämförelseindex, %	-	-	-	-		

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,33
Förvaltningsavgift, %	0,49

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	4 027 119	119,61	481 683 762	5,22%
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	10 187 911	125,41	1 277 665 937	13,83%
Handelsbanken Global Index Crit	3 251 655	384,16	1 249 155 820	13,52%
SPP Aktiefond Global A	6 433 527	187,52	1 206 413 014	13,06%
SPP Aktiefond Sverige	1 083 105	469,19	508 176 979	5,50%
Swedbank Robur Access Global	6 113 079	209,66	1 281 668 085	13,88%
Swedbank Robur Access Sverige	1 863 780	277	515 801 079	5,58%
Öhman Etisk Emerging Markets	1 678 802	262	439 862 898	4,76%
			6 960 427 575	75,36%
Räntefonder				
Danske Invest Sverige Kort Ränta	320 956	1 188,28	381 385 237	4,13%
SPP Obligationsfond	3 933 957	152,17	598 642 379	6,48%
Spiltan Räntefond Sverige	2 519 994	128	323 793 975	3,51%
Swedbank Robur Räntefond Kort	3 322 057	101	336 225 351	3,64%
Öhman Obligationsfond SEK A	4 908 909	101	496 977 970	5,38%
			2 137 024 912	23,14%
Summa övriga finansiella instrument			9 097 452 488	98,50%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			138 613 766	1,50%
FONDFÖRMÖGENHET			9 236 066 254	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	98,50

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör
Jesper Bonnivier

Styrelse
Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza 100

Avanza 100

Avanza 100 är en fondandelsfond och har som mål att uppnå en god avkastning på lång sikt genom att placera mellan 80 procent och 100 procent av fondförmögenheten i aktierelaterade tillgångar. De underliggande fonderna skall ge en bred exponering mot de svenska och globalaktiemarknaderna. Fonden placerar främst i indexnära fonder. Avanza 100 är en specialfond.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Fondens andelsvärde ökade under halvåret med 16,6 procent, något lägre än sitt jämförelseindex som utvecklades med 17,5 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 543 miljoner kronor till 676 miljoner kronor.

Till följd av att den amerikanska 10-åriga statsobligationsräntan steg skedde en rotation på marknaden från tillväxtaktier till värdeaktier vilket i kombination med inflationsskräck skapade oroligheter på marknaden under början av året. Den globala aktiemarknaden såg dock en fortsatt ökad utveckling efter uttrullning av Covid-19 vaccin där marknaden prisade in en snabb återgång till ett normalt tillstånd. Samtidigt kom besked om fortsatta ekonomiska stimulanser från USA:s centralbank Federal Reserve vilket lugnade marknaden ytterligare. Amerikanska aktier steg i värde under perioden trots en orolig start på året, europeiska aktier utvecklades positivt på den breda fronten där industrier som gått dåligt under 2020 fick stöd från hopp om global ekonomisk återhämtning.

Japanska aktier fortsatte att utvecklas positivt om än något svagt efter rapporter om återhämtade företagsresultat där sentimentet på marknaden stärktes ytterligare av den svaga yenen mot amerikanska dollarn. Asien ex Japan utvecklades positivt under första delen av halvåret men föll sedan tillbaka då sentimentet avsvalnade till följd av återinförda restriktioner i många länder. Tillväxtmarknader utvecklades starkt under perioden trots en något långsammare vaccintrullning än förväntat.

Fonden har under året varit i princip 100 procent exponerad mot aktiemarknaden. Förändringar som har skett i början av året har skett genom att Danske Invest Global Index bytts ut till förmån för Handelsbanken Global Index Crit där vi framför allt ser möjligheter till en förbättrad hållbarhetsnivå till bibehållen risk och avkastningsnivå.

Svenska stora bolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning, följt av de breda globala aktiefonderna. Sett till samtliga tillgångsslag i fonden har utvecklingen varit positiv.

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

Väsentliga risker

Den främsta risk som fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens innehav fluktuerar. 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.

Riskmätning

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde, 2021-06-30	312,11 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	676 240 996
Utveckling sedan 2020-12-31	16,62%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	17,50%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Omsättningshastighet, ggr**	0,39
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5875

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.

**Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minskas i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Swedbank Robur Access Global	124 017	18,34%
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	123 792	18,31%
Handelsbanken Global Index Crit	121 387	17,95%
SPP Aktiefond Global A	116 314	17,20%
SPP Aktiefond Sverige	50 964	7,54%

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	675 009	539 925
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	675 009	539 925
Bankmedel och övriga likvida medel	5 498	7 073
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	249	242
Summa tillgångar	680 755	547 239
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	805	662
Övriga skulder	3 709	2 825
Summa skulder	4 514	3 488
Fondförmögenhet	676 241	543 752
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	676 241	543 752	559 798	379 094	366 599
Andelsvärde, kr	312,11	267,63	255,79	194,32	200,35
Antal utestående andelar	2 166 688	2 031 731	2 188 525	1 950 847	1 829 773
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	16,62	4,63	31,63	-3,01	13,03
Jämförelseindex, %	17,50	3,57	-	-	-

	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	238 816	155 721	106 580	52 939	15 551
Andelsvärde, kr	177,26	154,18	148,45	120,70	101,47
Antal utestående andelar	1 347 266	1 010 018	717 955	438 586	153 264
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	14,97	3,86	22,99	18,96	1,47
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	-

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,39
Förvaltningsavgift, %	0,49

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	379 725	119,61	45 418 898	6,72%
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	987 097	125,41	123 791 813	18,31%
Handelsbanken Global Index Crit	315 981	384,16	121 387 088	17,95%
SPP Aktiefond Global A	620 277	187,52	116 314 080	17,20%
SPP Aktiefond Sverige	108 623	469,19	50 964 216	7,54%
Swedbank Robur Access Global	591 513	209,66	124 016 624	18,34%
Swedbank Robur Access Sverige	179 147	276,75	49 579 058	7,33%
Öhman Etisk Emerging Markets	166 164	262,01	43 536 759	6,44%
			675 008 536	99,82%
Summa övriga finansiella instrument			675 008 536	99,82%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			1 232 460	0,18%
FONDFÖRMÖGENHET			676 240 996	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	99,82

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Jesper Bonnivier

Styrelse

Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza Auto 1

Avanza Auto 1

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 1 ligger normalt mellan 15 och 35 procent. Nuvarande allokering uppgår till drygt 26 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 3,5 procent i paritet med fondens jämförelseindex som utvecklades med 3,5 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 283 miljoner kronor till 324 miljoner kronor.

Till följd av att den amerikanska 10-åriga statsobligationsräntan steg skedde en rotation på marknaden från tillväxtaktier till värdeaktier vilket i kombination med inflationsskräck skapade oroligheter på marknaden under början av året. Den globala aktiemarknaden såg dock en fortsatt ökad utveckling efter uttrullning av Covid-19 vaccin där marknaden prisade in en snabb återgång till ett normalt tillstånd. Samtidigt kom besked om fortsatta ekonomiska stimulanser från USA:s centralbank Federal Reserve vilket lugnade marknaden ytterligare. Amerikanska aktier steg i värde under perioden trots en orolig start på året, europeiska aktier avancerade där industrier som gått dåligt under 2020 fick stöd från hopp om global ekonomisk återhämtning.

Japanska aktier fortsatte att utvecklas positivt om än något svagt efter rapporter om återhämtande företagsresultat där sentimentet på marknaden stärktes ytterligare av den svaga yenen mot amerikanska dollarn. Asien ex Japan utvecklades positivt under första delen av halvåret men föll sedan tillbaka då sentimentet avsvalnade till följd av återinförda restriktioner i många länder. Tillväxtmarknader utvecklades starkt under perioden trots en något långsammare vaccintrullning än förväntat. Globala långa räntor utvecklades mest negativt under perioden till följd av att den amerikanska långräntan steg, vidare ledde detta till att företagsobligationer samt korta räntor såg en förhållandevis starkare utveckling.

Fondens exponering mot aktier har minskat något sedan årets start till förmån för en ökad allokering till svenska räntor. Sett till förändringar i aktiebenet har exponeringen mot amerikanska småbolag samt Japan och tillväxtmarknader ökat under perioden. Exponeringen mot svenska samt europeiska aktier har däremot minskat, liksom exponeringen mot amerikanska stora bolag och Asien ex Japan. I räntebenet har exponeringen mot svenska räntor ökat till en kostnad av lägre exponering mot globala räntor.

Svenska stora bolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning, följt av europeiska aktier och amerikanska aktier. Japanska aktier är det tillgångsslag som utvecklats sämst under halvåret. Sammantaget sett har räntebenet i portföljen bidragit negativt till avkastningen under halvåret, där globala obligationer bidragit mest negativt.

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2021-06-30	112,68 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	323 962 525
Utveckling sedan 2020-12-31	3,49%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	3,51%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Omsättningshastighet, ggr**	0,53
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8945

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.

**Baserat på 12 månader löpande bakåt i tiden

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Swedbank Robur Räntefond Kort	40 156	12,40%
Danske Invest Sverige Kort		
Ränta	39 881	12,31%
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M I13HCSEK	36 960	11,41%
AMF Räntefond Mix	35 937	11,09%
SPP Obligationsfond	29 486	9,10%

Väsentliga risker

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.

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.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	320 847	276 683
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	320 847	276 683
Bankmedel och övriga likvida medel	8 202	7 241
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	91	87
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	329 139	284 011
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	288	251
Övriga skulder	4 889	507
Summa skulder	5 177	758
Fondförmögenhet	323 963	283 254
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	323 963	283 254	288 981	236 625	52 177
Andelsvärde, kr	112,68	108,88	107,35	100,94	101,49
Antal utestående andelar	2 874 957	2 601 463	2 691 923	2 344 133	514 153
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	3,49	1,43	6,35	-0,54	1,49
Jämförelseindex, %	3,51	1,93			

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr 0,53

Förvaltningsavgift, % 0,35

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	76 751	119,61	9 180 163	2,83%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	35 567	115,74	4 116 491	1,27%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	82 170	132,6	10 895 710	3,36%
FE Småbolag Sverige	24 577	132,2	3 249 111	1,00%
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	742	1 318,87	978 197	0,30%
SPP Aktiefond Europa	33 042	172,92	5 713 502	1,76%
SPP Aktiefond Sverige	3 563	469,19	1 671 873	0,52%
SPP Aktiefond USA	28 832	379,72	10 948 191	3,38%
Swedbank Robur Access Europa	34 173	170,55	5 828 125	1,80%
Swedbank Robur Access Japan	37 708	163,21	6 154 338	1,90%
Swedbank Robur Access Sverige	6 073	276,75	1 680 760	0,52%
Swedbank Robur Access USA	24 405	447,28	10 915 956	3,37%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	109	259,11	28 156	0,01%
Öhman Etisk Emerging Markets	30 297	262,01	7 937 996	2,45%
Öhman Etisk Index Pacific	14 009	313,5	4 391 741	1,36%
			83 690 310	25,83%
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	300 779	119,48	35 937 119	11,09%
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M I13HCSEK	37 100	996,24	36 960 208	11,41%
Danske Invest Sverige Kort Ränta	33 562	1 188,28	39 880 579	12,31%
Mercer Short Duration Global Bond Fund 1	4 759	1 081,59	5 146 875	1,59%
Mercer Short Duration Global Bond Fund 2	19 911	1 030,65	20 521 638	6,33%
SPP Global Företagsobligations Plus A	46 858	109,85	5 147 432	1,59%
SPP Obligationsfond	193 766	152,17	29 485 955	9,10%
Swedbank Robur Räntefond Kort	396 761	101,21	40 156 185	12,40%
Öhman Obligationsfond SEK A	236 275	101,24	23 920 493	7,38%
			237 156 483	73,20%
Summa övriga finansiella instrument			320 846 793	99,04%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			3 115 732	0,96%
FONDFÖRMÖGENHET			323 962 525	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	99,04

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör
Jesper Bonnivier

Styrelse
Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza Auto 2

Avanza Auto 2

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 2 ligger normalt mellan 40 och 60 procent. Nuvarande allokering uppgår till 42 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 6,1 procent, marginellt lägre än fondens jämförelseindex som utvecklades med 6,2 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 510 miljoner kronor till 634 miljoner kronor.

Till följd av att den amerikanska 10-åriga statsobligationsräntan steg skedde en rotation på marknaden från tillväxtaktier till värdeaktier vilket i kombination med inflationsskräck skapade oroligheter på marknaden under början av året. Den globala aktiemarknaden såg dock en fortsatt ökad utveckling efter uttrullning av Covid-19 vaccin där marknaden prisade in en snabb återgång till ett normalt tillstånd. Samtidigt kom besked om fortsatta ekonomiska stimulanser från USA:s centralbank Federal Reserve vilket lugnade marknaden ytterligare. Amerikanska aktier steg i värde under perioden trots en orolig start på året, europeiska aktier avancerade där industrier som gått dåligt under 2020 fick stöd från hopp om global ekonomisk återhämtning. Japanska aktier fortsatte att utvecklas positivt om än något svagt efter rapporter om återhämtande företagsresultat där sentimentet på marknaden stärktes ytterligare av den svaga yenen mot amerikanska dollar. Asien ex Japan utvecklades positivt under första delen av halvåret men föll sedan tillbaka då sentimentet avsvalnade till följd av återinförda restriktioner i många länder. Tillväxtmarknader utvecklades starkt under perioden trots en något långsammare vaccinuttrullning än förväntat. Globala långa räntor utvecklades mest negativt under perioden till följd av att den amerikanska långräntan steg, vidare ledde detta till att företagsobligationer samt korta räntor såg en förhållandevis starkare utveckling.

Fondens exponering mot aktier har minskat något sedan årets start till förmån för en ökad allokering till globala räntor. Sett till förändringar i aktiebeslaget har exponeringen mot amerikanska stora bolag samt Japan ökat under perioden, exponeringen mot svenska samt europeiska aktier har däremot minskat. I räntebenet har exponeringen mot globala långa och korta räntor ökat till kostnad av en lägre exponering mot svenska långa och korta räntor.

Svenska stora bolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning, följt av europeiska aktier och amerikanska aktier. Japanska aktier är det tillgångsslag som utvecklats sämst under halvåret. Sammantaget sett har räntebenet i portföljen bidragit negativt till avkastningen under halvåret, där globala obligationer bidragit mest negativt.

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

Väsentliga risker

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 som 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

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2021-06-30	124,99 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	634 090 692
Utveckling sedan 2019-12-31	6,09 %
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2019-12-31)	6,18 %
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1.50%
Omsättningshastighet, ggr**	0,39
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommeson
Organisationsnummer	515602-8952

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.

**Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden

Väsentliga risker: Den främsta risken för fonden är marknadsrisk. Den främsta risken för fonden är marknadsrisk. Den främsta risken för fonden är marknadsrisk. Den främsta risken för fonden är marknadsrisk.

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi IS Barclays GLB AGG		
500M I13HCSEK	90 132	14,21%
AMF Räntefond Mix	63 380	10,00%
Öhman Obligationsfond SEK A	45 705	7,21%
SPP Obligationsfond	43 677	6,89%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	41 644	6,57%

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.

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.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	625 628	498 075
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	625 628	498 075
Bankmedel och övriga likvida medel	22 848	14 924
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	197	173
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	648 673	513 171
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	540	437
Övriga skulder	14 042	2 634
Summa skulder	14 582	3 071
Fondförmögenhet	634 091	510 100
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	634 091	510 102	490 154	322 859	158 540
Andelsvärde, kr	124,99	117,72	115,71	102,43	103,42
Antal utestående andelar	5 073 158	4 329 514	4 236 206	3 152 066	1 532 986
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	6,09	1,82	12,96	-0,96	3,42
Jämförelseindex, %	6,18	1,84	-		

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr

0,39

Förvaltningsavgift, %

0,35

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	233 127	119,61	27 884 357	4,40%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	117 461	115,74	13 594 903	2,14%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	314 058	132,60	41 644 056	6,57%
FE Småbolag Sverige	35 897	132,20	4 745 598	0,75%
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	4 262	1 318,87	5 620 903	0,89%
SPP Aktiefond Europa	69 880	172,92	12 083 496	1,91%
SPP Aktiefond Sverige	4 706	469,19	2 207 871	0,35%
SPP Aktiefond USA	105 062	379,72	39 894 467	6,29%
Swedbank Robur Access Europa	76 489	170,55	13 045 207	2,06%
Swedbank Robur Access Japan	159 799	163,21	26 080 725	4,11%
Swedbank Robur Access Sverige	8 021	276,75	2 219 691	0,35%
Swedbank Robur Access USA	91 887	447,28	41 099 319	6,48%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	116	259,11	30 141	0,00%
Öhman Etisk Emerging Markets	102 817	262,01	26 939 092	4,25%
Öhman Etisk Index Pacific	29 900	313,50	9 373 792	1,48%
			246 463 619	42,02%
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	530 469	119,48	63 380 457	10,00%
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M I13HCSEK	90 472	996,24	90 131 993	14,21%
Danske Invest Sverige Kort Ränta	25 634	1 188,28	30 460 858	4,80%
Mercer Short Duration Global Bond Fund 1	9 030	1 081,59	9 766 434	1,54%
Mercer Short Duration Global Bond Fund 2	31 482	1 030,65	32 447 368	5,12%
SPP Global Företagsobligations Plus A	119 605	109,85	13 138 703	2,07%
SPP Obligationsfond	287 024	152,17	43 677 406	6,89%
Swedbank Robur Räntefond Kort	300 922	101,21	30 456 344	4,80%
Öhman Obligationsfond A	451 452	101,24	45 705 016	7,21%
			359 164 579	56,64%
Summa övriga finansiella instrument			625 628 197	98,67%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			8 462 495	1,33%
FONDFÖRMÖGENHET			634 090 692	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	98,67

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsberättelse har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

sex

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Jesper Bonnivier

Styrelse

Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza Auto 3

Avanza Auto 3

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 3 ligger normalt mellan 50 och 75 procent. Nuvarande allokering uppgår till 56 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 8,3 procent, vilket var lägre än fondens jämförelseindex som utvecklades med 8,9 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 584 miljoner kronor till 737 miljoner kronor.

Till följd av att den amerikanska 10-åriga statsobligationsräntan steg skedde en rotation på marknaden från tillväxtaktier till värdeaktier vilket i kombination med inflationsskräck skapade oroligheter på marknaden under början av året. Den globala aktiemarknaden såg dock en fortsatt ökad utveckling efter uttrullning av Covid-19 vaccin där marknaden prisade in en snabb återgång till ett normalt tillstånd. Samtidigt kom besked om fortsatta ekonomiska stimulanser från USA:s centralbank Federal Reserve vilket lugnade marknaden ytterligare. Amerikanska aktier steg i värde under perioden trots en orolig start på året, europeiska aktier avancerade där industrier som gått dåligt under 2020 fick stöd från hopp om global ekonomisk återhämtning.

Japanska aktier fortsatte att utvecklas positivt om än något svagt efter rapporter om återhämtande företagsresultat där sentimentet på marknaden stärktes ytterligare av den svaga yenen mot amerikanska dollarn. Asien ex Japan utvecklades positivt under första delen av halvåret men föll sedan tillbaka då sentimentet avsvalnade till följd av återinförda restriktioner i många länder. Tillväxtmarknader utvecklades starkt under perioden trots en något långsammare vaccintrullning än förväntat. Globala långa räntor utvecklades mest negativt under perioden till följd av att den amerikanska långräntan steg, vidare ledde detta till att företagsobligationer samt korta räntor såg en förhållandevis starkare utveckling.

Fondens exponering mot aktier har minskat något sedan årets start till förmån för en ökad allokering till globala räntor. Sett till förändringar i aktiebeinet har exponeringen mot amerikanska stora bolag samt Japan och tillväxtmarknader ökat under perioden, exponeringen mot svenska samt europeiska aktier har däremot minskat. I räntebeinet har exponeringen mot globala långa och korta räntor ökat till kostnad av en lägre exponering mot svenska långa och korta räntor.

Svenska stora bolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning, följt av europeiska aktier och amerikanska aktier. Japanska aktier är det tillgångsslag som utvecklats sämst under halvåret. Sammantaget sett har räntebeinet i portföljen bidragit negativt till avkastningen under halvåret, där globala obligationer bidragit mest negativt.

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

Väsentliga risker

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 som 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

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2021-06-30	133,03 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	736 857 103
Utveckling sedan 2020-12-31	8,30%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	8,91%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Omsättningshastighet, ggr**	0,40
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8960

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.

**Baserat på 12 månader löpande bakåt i tiden

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De priser som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi IS Barclays GLB AGG		
500M I13HCSEK	122 447	16,62%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	57 708	7,83%
SPP Aktiefond USA	57 512	7,81%
Swedbank Robur Access USA	55 792	7,57%
AMF Räntefond Mix	50 773	6,89%

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.

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.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	724 336	569 159
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	724 336	569 159
Bankmedel och övriga likvida medel	19 889	19 718
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	229	196
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	774 454	589 073
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	629	501
Övriga skulder	6 968	4 500
Summa skulder	7 597	5 001
Fondförmögenhet	736 857	584 071
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	736 842	584 071	578 839	402 107	232 772
Andelsvärde, kr	133,03	122,70	119,96	103,17	104,38
Antal utestående andelar	5 538 917	4 755 103	4 825 303	3 897 437	2 230 187
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	8,30	2,40	16,27	-1,16	4,38
Jämförelseindex, %	8,91	1,67	-		

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr 0,40

Förvaltningsavgift, % 0,35

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	362 523	119,61	43 361 379	5,88%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	141 495	115,74	16 376 590	2,22%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	435 205	132,60	57 708 190	7,83%
FE Småbolag Sverige	51 422	132,20	6 798 027	0,92%
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	5 706	1 318,87	7 525 271	1,02%
SPP Aktiefond Europa	156 395	172,92	27 043 613	3,67%
SPP Aktiefond Sverige	7 373	469,19	3 459 447	0,47%
SPP Aktiefond USA	151 459	379,72	57 512 373	7,81%
Swedbank Robur Access Europa	148 017	170,55	25 244 337	3,43%
Swedbank Robur Access Japan	258 102	163,21	42 124 798	5,72%
Swedbank Robur Access Sverige	17 247	276,75	4 773 019	0,65%
Swedbank Robur Access USA	124 736	447,28	55 792 065	7,57%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	119	259,11	30 756	0,00%
Öhman Etisk Emerging Markets	150 540	262,01	39 442 864	5,35%
Öhman Etisk Index Pacific	86 561	313,50	27 136 855	3,68%
			414 329 586	56,23%
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	424 951	119,48	50 773 126	6,89%
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M I13HCSEK	122 909	996,24	122 446 687	16,62%
Danske Invest Sverige Kort Ränta	11 170	1 188,28	13 273 019	1,80%
Mercer Short Duration Global Bond Fund 2	24 797	1 030,65	25 556 904	3,47%
SPP Global Företagsobligations Plus A	205 897	109,85	22 617 899	3,07%
SPP Obligationsfond	247 876	152,17	37 720 114	5,12%
Swedbank Robur Räntefond Kort	0	101,21	1	0,00%
Öhman Obligationsfond SEK A	371 574	101,24	37 618 186	5,11%
			310 005 936	42,07%
Summa övriga finansiella instrument			724 335 522	98,30%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			12 521 581	1,70%
FONDFÖRMÖGENHET			736 857 103	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	98,30

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Jesper Bonnivier

Styrelse

Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza Auto 4

Avanza Auto 4

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 4 ligger normalt mellan 65 och 85 procent. Nuvarande allokering uppgår till 72 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 11 procent, vilket var lägre än fondens jämförelseindex som utvecklades med 11,7 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 691 miljoner kronor till 817 miljoner kronor.

Till följd av att den amerikanska 10-åriga statsobligationsräntan steg skedde en rotation på marknaden från tillväxtaktier till värdeaktier vilket i kombination med inflationsskräck skapade oroligheter på marknaden under början av året. Den globala aktiemarknaden såg dock en fortsatt ökad utveckling efter uttrullning av Covid-19 vaccin där marknaden prisade in en snabb återgång till ett normalt tillstånd. Samtidigt kom besked om fortsatta ekonomiska stimulanser från USA:s centralbank Federal Reserve vilket lugnade marknaden ytterligare. Amerikanska aktier steg i värde under perioden trots en orolig start på året, europeiska aktier avancerade där industrier som gått dåligt under 2020 fick stöd från hopp om global ekonomisk återhämtning.

Japanska aktier fortsatte att utvecklas positivt om än något svagt efter rapporter om återhämtande företagsresultat där sentimentet på marknaden stärktes ytterligare av den svaga yenen mot amerikanska dollarn. Asien ex Japan utvecklades positivt under första delen av halvåret men föll sedan tillbaka då sentimentet avvalnade till följd av återinförda restriktioner i många länder. Tillväxtmarknader utvecklades starkt under perioden trots en något långsammare vaccintrullning än förväntat. Globala långa räntor utvecklades mest negativt under perioden till följd av att den amerikanska långräntan steg, vidare ledde detta till att företagsobligationer samt korta räntor såg en förhållandevis starkare utveckling.

Fondens exponering mot aktier har minskat något sedan årets start till förmån för en ökad allokering till globala räntor. Sett till förändringar i aktiebenet har exponeringen mot amerikanska stora och små bolag samt Japan och tillväxtmarknader ökat under perioden, exponeringen mot svenska samt europeiska aktier har däremot minskat. I räntebenet har exponeringen mot globala långa räntor ökat till en lägre exponering mot svenska långa räntor.

Svenska stora bolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning, följt av europeiska aktier och amerikanska aktier. Japanska aktier är det tillgångsslag som utvecklats sämst under halvåret. Sammantaget sett har räntebenet i portföljen bidragit negativt till avkastningen under halvåret, där globala obligationer bidragit mest negativt.

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

Väsentliga risker

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2021-06-30	142,85 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	816 942 678
Utveckling sedan 2020-12-31	10,99%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	11,68%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Omsättningshastighet, ggr**	0,33
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8978

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.

**Baserat på 12 månader löpande bakåt i tiden

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De priser som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi IS Barclays GLB AGG		
500M I13HCSEK	107 553	13,17%
SPP Aktiefond USA	82 090	10,05%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	81 756	10,01%
Swedbank Robur Access USA	81 416	9,97%
Swedbank Robur Access Japan	54 040	6,61%

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.

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.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	805 505	679 187
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	805 505	679 187
Bankmedel och övriga likvida medel	14 746	14 255
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	259	237
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	820 510	693 679
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	703	592
Övriga skulder	2 864	2 177
Summa skulder	3 568	2 769
Fondförmögenhet	816 943	690 910
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	816 943	690 910	641 309	429 482	52 767
Andelsvärde, kr	142,85	128,53	124,71	103,63	105,31
Antal utestående andelar	5 719 014	5 368 509	5 142 554	4 144 186	501 078
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	10,99	3,20	20,34	-1,60	5,31
Jämförelseindex, %	11,68	1,41	-		

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr

0,33

Förvaltningsavgift, %

0,35

**Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer*

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	443 283	119,61	53 021 086	6,49%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	341 837	115,74	39 564 197	4,84%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	616 560	132,6	81 755 849	10,01%
FE Småbolag Sverige	68 553	132,2	9 062 681	1,11%
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	10 777	1 318,87	14 213 492	1,74%
SPP Aktiefond Europa	220 782	172,92	38 177 394	4,67%
SPP Aktiefond Sverige	9 897	469,19	4 643 704	0,57%
SPP Aktiefond USA	216 185	379,72	82 090 258	10,05%
Swedbank Robur Access Europa	224 529	170,55	38 293 488	4,69%
Swedbank Robur Access Japan	331 107	163,21	54 039 970	6,61%
Swedbank Robur Access Sverige	16 888	276,75	4 673 686	0,57%
Swedbank Robur Access USA	182 025	447,28	81 415 961	9,97%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	123	259,11	31 929	0,00%
Öhman Etisk Emerging Markets	199 132	262,01	52 174 665	6,39%
Öhman Etisk Index Pacific	107 618	313,5	33 738 374	4,13%
			586 896 732	71,84%
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	257 356	119,48	30 748 921	3,76%
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M I13HCSEK	107 959	996,24	107 552 613	13,17%
SPP Global Företagsobligations Plus A	191 787	109,85	21 067 937	2,58%
SPP Obligationsfond	194 905	152,17	29 659 263	3,63%
Swedbank Robur Räntefond Kort	0	101,21	0	0,00%
Öhman Obligationsfond SEK A	292 172	101,24	29 579 508	3,62%
			218 608 241	26,76%
Summa övriga finansiella instrument			805 504 973	98,60%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			11 437 706	1,40%
FONDFÖRMÖGENHET			816 942 678	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	98,60

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Jesper Bonnivier

Styrelse

Mattias Karldén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza Auto 5

Avanza Auto 5

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 5 ligger normalt mellan 75 och 100 procent. Nuvarande allokering uppgår till 87 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 första halvåret med 13,6 procent, lägre än sitt jämförelseindex som utvecklades med 14,5 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under året från 1,5 miljarder kronor till 2,07 miljarder kronor.

Till följd av att den amerikanska 10-åriga statsobligationsräntan steg skedde en rotation på marknaden från tillväxtaktier till värdeaktier vilket i kombination med inflationsskräck skapade oroligheter på marknaden under början av året. Den globala aktiemarknaden såg dock en fortsatt ökad utveckling efter uttrullning av Covid-19 vaccin där marknaden prisade in en snabb återgång till ett normalt tillstånd. Samtidigt kom besked om fortsatta ekonomiska stimulanser från USA:s centralbank Federal Reserve vilket lugnade marknaden ytterligare. Amerikanska aktier steg i värde under perioden trots en orolig start på året, europeiska aktier avancerade där industrier som gått dåligt under 2020 fick stöd från hopp om global ekonomisk återhämtning.

Japanska aktier fortsatte att utvecklas positivt om än något svagt efter rapporter om återhämtande företagsresultat där sentimentet på marknaden stärktes ytterligare av den svaga yenen mot amerikanska dollarn. Asien ex Japan utvecklades positivt under första delen av halvåret men föll sedan tillbaka då sentimentet avsvalnade till följd av återinförda restriktioner i många länder. Tillväxtmarknader utvecklades starkt under perioden trots en något långsammare vaccintrullning än förväntat. Globala långa räntor utvecklades mest negativt under perioden till följd av att den amerikanska långräntan steg, vidare ledde detta till att företagsobligationer samt korta räntor såg en förhållandevis starkare utveckling.

Fondens exponering mot aktier har minskat något sedan årets start till förmån för en ökad allokering till globala räntor. Sett till förändringar i aktiebenet har exponeringen mot amerikanska småbolag samt Asien ex Japan ökat under perioden samtidigt som exponeringen mot amerikanska stora bolag samt europeiska aktier har minskat.

Svenska stora bolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning, följt av europeiska aktier och amerikanska aktier. Japanska aktier är det tillgångsslag som utvecklats sämst under halvåret. Sammantaget sett har räntebenet i portföljen bidragit negativt till avkastningen under halvåret.

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

Väsentliga risker

Den främsta risk som fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens innehav fluktuerar. 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.

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2021-06-30	152,24 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	2 068 162 566
Utveckling sedan 2020-12-31	13,59%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	14,51%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Omsättningshastighet, ggr**	0,25
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8986

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.

**Baserat på 12 månader löpande bakåt i tiden

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De priser som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	241 301	11,67%
Swedbank Robur Access USA	237 167	11,47%
SPP Aktiefond USA	234 684	11,35%
Swedbank Robur Access Japan	158 067	7,64%
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	157 915	7,64%

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.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	2 048 086	1 487 804
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 048 086	1 487 804
Bankmedel och övriga likvida medel	54 959	35 277
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	735	553
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	2 103 781	1 523 634
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 707	1 260
Övriga skulder	33 911	6 812
Summa skulder	35 618	8 073
Fondförmögenhet	2 068 163	1 515 561
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 068 163	1 532 634	1 165 752	586 396	201 004
Andelsvärde, kr	152,24	133,8	129,39	104,34	106,29
Antal utestående andelar	13 585 000	11 308 582	9 009 370	5 620 214	1 891 133
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	13,59	3,58	24,01	-1,83	6,29
Jämförelseindex, %	14,51	1,06	-		

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr 0,25

Förvaltningsavgift, % 0,35

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	1 320 246	119,61	157 914 570	7,64%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	1 099 858	115,74	127 297 598	6,16%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	1 819 765	132,6	241 300 789	11,67%
FE småbolag Sverige	166 143	132,2	21 964 149	1,06%
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	62 812	1 318,87	82 840 916	4,01%
SPP Aktiefond Europa	711 161	172,92	122 972 994	5,95%
SPP Aktiefond Sverige	19 991	469,19	9 379 314	0,45%
SPP Aktiefond USA	618 041	379,72	234 684 174	11,35%
Swedbank Robur Access Europa	760 149	170,55	129 643 345	6,27%
Swedbank Robur Access Japan	968 490	163,21	158 067 293	7,64%
Swedbank Robur Access Sverige	47 641	276,75	13 184 680	0,64%
Swedbank Robur Access USA	530 244	447,28	237 167 368	11,47%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	145	259,11	37 582	0,00%
Öhman Etisk Emerging Markets	582 856	262,01	152 714 171	7,38%
Öhman Etisk Index Pacific	318 038	313,5	99 704 942	4,82%
			1 788 873 885	86,50%
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	819 782	119,48	97 947 539	4,74%
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M I13HCSEK	102 415	996,24	102 029 848	4,93%
SPP Global Företagsobligations Plus A	539 233	109,85	59 235 132	2,86%
			259 212 519	12,53%
Summa övriga finansiella instrument			2 048 086 404	99,03%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			20 076 162	0,97%
FONDFÖRMÖGENHET			2 068 162 566	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	99,03

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Jesper Bonnivier

Styrelse

Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza Auto 6

Avanza Auto 6

Avanza Auto 6 är Avanza Auto-fonden med den högsta risknivån. Exponeringen mot aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 6 ligger normalt mellan 80 och 100 procent. Nuvarande allokering uppgår till 100 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 halvåret med 15,9 procent, lägre än sitt jämförelseindex som utvecklades med 16,9 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 2,3 miljarder kronor till 3,1 miljarder kronor.

Till följd av att den amerikanska 10-åriga statsobligationsräntan steg skedde en rotation på marknaden från tillväxtaktier till värdeaktier vilket i kombination med inflationsskräck skapade oroligheter på marknaden under början av året. Den globala aktiemarknaden såg dock en fortsatt ökad utveckling efter uttrullning av Covid-19 vaccin där marknaden prisade in en snabb återgång till ett normalt tillstånd. Samtidigt kom besked om fortsatta ekonomiska stimulanser från USA:s centralbank Federal Reserve vilket lugnade marknaden ytterligare. Amerikanska aktier steg i värde under perioden trots en orolig start på året, europeiska aktier utvecklades positivt på den breda fronten där industrier som gått dåligt under 2020 fick stöd från hopp om global ekonomisk återhämtning.

Japanska aktier fortsatte att utvecklas positivt om än något svagt efter rapporter om återhämtade företagsresultat där sentimentet på marknaden stärktes ytterligare av den svaga yenen mot amerikanska dollarn. Asien ex Japan utvecklades positivt under första delen av halvåret men föll sedan tillbaka då sentimentet avvalnade till följd av återinförda restriktioner i många länder. Tillväxtmarknader utvecklades starkt under perioden trots en något långsammare vaccinnuttrullning än förväntat.

Fonden har under året varit i princip 100 procent exponerad mot aktiemarknaden. Förändringar som har skett i början av året har bestått av en ökad exponering mot amerikanska aktier samt en lägre exponering mot svenska och europeiska aktier. I början av Q2 2021 ökade allokeringen till svenska aktier samtidigt som exponeringen mot amerikanska och europeiska aktier minskade.

Svenska stora bolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning, följt av europeiska aktier och amerikanska aktier. Japanska aktier är det tillgångsslag som utvecklats sämst under halvåret. Sett till samtliga tillgångsslag i fonden har utvecklingen varit positiv.

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2021-06-30	164,06 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	3 080 874 474
Utveckling sedan 2020-12-31	15,92%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	16,90%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Omsättningshastighet, ggr**	0,25
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8994

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.

**Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden

Hörsam 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.

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
SPP Aktiefond USA	483 174	15,68%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	475 096	15,42%
Swedbank Robur Access USA	471 632	15,31%
Öhman Etisk Emerging Markets	244 045	7,92%
Swedbank Robur Access Japan	213 497	6,93%

Väsentliga risker

Den främsta risk som fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens innehav fluktuerar. 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.

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.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	3 055 213	2 317 735
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 055 213	2 317 735
Bankmedel och övriga likvida medel	62 552	46 103
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 306	1 105
Övriga tillgångar	11 231	-
Summa tillgångar	3 130 302	2 364 943
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 550	2 006
Övriga skulder	46 878	18 684
Summa skulder	49 428	20 691
Fondförmögenhet	3 080 874	2 344 252
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	3 080 874	2 344 253	2 189 874	1 241 559	488 395
Andelsvärde, kr	164,06	141,27	136,94	104,85	107,77
Antal utestående andelar	18 779 454	16 563 471	15 991 860	11 841 402	4 532 122
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	15,92	3,36	30,61	-2,71	7,77
Jämförelseindex, %	16,90	0,78	-		

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr 0,25

Förvaltningsavgift, % 0,35

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	1 763 118	119,61	210 886 546	6,85%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	1 650 460	115,74	191 024 213	6,20%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	3 582 924	132,6	475 095 759	15,42%
FE Småbolag Sverige	468 662	132,2	61 957 343	2,01%
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	94 661	1 318,87	124 845 194	4,05%
SPP Aktiefond Europa	1 044 535	172,92	180 619 491	5,86%
SPP Aktiefond Sverige	65 363	469,19	30 667 451	1,00%
SPP Aktiefond USA	1 272 439	379,72	483 174 094	15,68%
Swedbank Robur Access Europa	1 063 594	170,55	181 395 978	5,89%
Swedbank Robur Access Japan	1 308 114	163,21	213 497 224	6,93%
Swedbank Robur Access Sverige	143 077	276,75	39 596 672	1,29%
Swedbank Robur Access USA	1 054 444	447,28	471 631 711	15,31%
Öhman Etisk Emerging Markets	931 435	262,01	244 045 369	7,92%
Öhman Etisk Index Pacific	468 185	313,5	146 775 977	4,76%
			3 055 213 021	99,17%
Summa övriga finansiella instrument			3 055 213 021	99,17%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			25 661 453	0,83%
FONDFÖRMÖGENHET			3 080 874 474	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	99,17

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter om alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör

Jesper Bonnivier

Styrelse

Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza Emerging Markets

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 MSCI Emerging Markets Index.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Avanza Emerging Markets har som målsättning att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med utvecklingen för fondens jämförelseindex MSCI Emerging Markets Index.

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2021 med 11,9 procent, vilket var i linje med jämförelseindex som ökade med 11,9 procent under samma period. Avanza Emerging Markets har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Tillväxtmarknader hade en stark utveckling under årets första månader för att sedan plana ut sedan bland annat Kina visat tecken på avtagande aktivitet samt en ökad smittspridning av Covid19 i flera länder, inte minst Indien, varpå fler nedstängningar blev ett faktum. Under halvårets sista månad tilltog uppgången på nytt och tillväxtmarknader kunde summera ett bra första halvår.

De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under första halvåret var finans, teknologi och material, medan sällanköpsvaror, dagligvaror och kraftförsörjning bidrog mest negativt under perioden. Fondens tre bästa bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd, Tencent Holdings Ltd och Vale SA, medan Alibaba Group Holding Ltd ADR, Pinduoduo Inc ADR och New Oriental Education & Technology Group Inc ADR utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna.

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

Väsentliga risker

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 mottagarfondföretaget placerar i aktier i andra valutor än i svenska kronor (valutarisk).

Fondfakta

Fondens startdatum	2019-03-29
Andelsvärde, 2021-06-30	124,20 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	1 927 087 493
Utveckling sedan 2020-12-31	11,88%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	11,89%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,15%
Högsta Förvaltningsavgift	0,15%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 0,12%
Omsättningshastighet, ggr**	0,04
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Fondnummer hos PPM	715 955
Organisationsnummer	515603-0297

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.
**Baserat på 12 månader löpande bakåt i tiden

Fondens utveckling är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan öka, falla och försvinna i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

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.

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

Övrig information

Information om mottagarfondens års- och halvårsredogörelse finns på www.amundi.com.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	1 926 587	1 217 659
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 926 587	1 217 659
Bankmedel och övriga likvida medel	19 098	16 513
Summa tillgångar	1 945 686	1 234 171
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	697	421
Övriga skulder	17 901	15 710
Summa skulder	18 598	16 131
Fondförmögenhet	1 927 087	1 218 040
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 927 087 493	1 218 040	773 460
Andelsvärde, kr	124,20	111,01	107,33
Antal utestående andelar	15 515 691	10 972 311	7 206 202
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	11,88	3,44	7,33
Jämförelseindex, %	11,89	3,79	

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,04
Förvaltningsavgift, %	0,15

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS	15 337 851	125,61	1 926 587 478	99,97%
Summa övriga finansiella instrument			1 926 587 478	99,97%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			500 014	0,03%
FONDFÖRMÖGENHET			1 927 087 492	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	99,97

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör
Jesper Bonnivier

Styrelse
Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza Europa

Avanza Europa

Fonden är en matarfond som placerar minst 85 procent av sina medel i den passivt förvaltade mottagarfonden Amundi Index MSCI Europe SRI 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 MSCI Europe SRI Filtered ex Fossil Fuels Index genom att investera i aktier som ingår i indexet. Indexet beaktar miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter (ESG).

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Avanza Europa har som målsättning att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med utvecklingen för fondens jämförelseindex MSCI Europe SRI Filtered ex Fossil Fuels Index.

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2021 med 16,1 procent, vilket var i linje med jämförelseindex som ökade med 15,4 procent under samma period. Avanza Europa har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Den europeiska aktiemarknaden utvecklades starkt under det första halvåret 2021 efter en stabil rapportssäsong, där många bolag visat på en snabb anpassning till rådande restriktioner och nedstängningar orsakade av coronapandemin.

De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under första halvåret var finans, teknologi och hälsovård, medan kraftförsörjning, energi och fastigheter bidrog mest negativt under perioden. Fondens tre bästa bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var ASML Holding NV, Novo Nordisk A/S B och Siemens AG, medan Orsted A/S, Vestas Wind Systems A/S och Neste Corp utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza USA från 292 till 528 miljoner kronor.

Väsentliga risker

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 motpartsrisk.

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

De underliggande aktieinnehaven i MSCI Europe SRI Filtered ex Fossil Fuels Index 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.

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-02-05
Andelsvärde, 2021-06-30	110,36 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	527 615 045
Utveckling sedan 2020-12-31	16,12%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	15,40%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,10%
Högsta Förvaltningsavgift	0,10%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 0,065%
Omsättningshastighet, ggr**	0,08
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515603-0693

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.

**Baserat på 12 månader löpande bakåt i tiden

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minskas i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Övrig information

Under perioden bytte fonden jämförelseindex från MSCI Europe SRI 5% Issuer Capped Index till MSCI Europe SRI Filtered ex Fossil Fuels. MSCI Europe SRI Filtered ex Fossil Fuels tillämpar strängare exkluderingskriterier för fossila bränslen. Fondbolaget har med anledning av detta ansökt om att få ändra fondens fondbestämmelser.

Information om mottagarfondens års- och halvårsredogörelse finns på www.amundi.com.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	527 487	292 024
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	527 487	292 024
Bankmedel och övriga likvida medel	6 566	1 871
Summa tillgångar	534 053	293 895
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	113	68
Övriga skulder	6 325	1 711
Summa skulder	6 438	1 779
Fondförmögenhet	527 615	292 116
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	527 615	292 116
Andelsvärde, kr	110,36	95,57
Antal utestående andelar	4 781 006	3 073 749
Utdelning kr/andel	-	-
Totalavkastning, %	16,12	-4,96
Jämförelseindex, %	15,40	-5,53

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,08
Förvaltningsavgift, %	0,10

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	4 557 519	115,74	527 487 214	99,98%
Summa övriga finansiella instrument			527 487 214	99,98%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			127 832	0,02%
FONDFÖRMÖGENHET			527 615 045	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	99,98

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör
Jesper Bonnivier

Styrelse
Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza Global

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 MSCI World Index.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Avanza Global har som målsättning att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med utvecklingen för fondens jämförelseindex MSCI World Index.

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2021 med 17,8 procent, vilket var i linje med jämförelseindex som ökade med 17,7 procent under samma period. Avanza Global har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Den globala aktiemarknaden har trots inflationsoro och stigande långräntor haft en stark utveckling under årets första sex månader där värdeaktier premierats framför tillväxtaktier. Den starka utvecklingen drevs bland annat av en stabilisering av de amerikanska långräntorna, återöppning av ekonomier samt en stark rapportperiod.

De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under första halvåret var finans, industri och teknologi, medan kraftförsörjning, fastigheter och dagligvaror bidrog minst under perioden. Fondens tre bästa bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var Microsoft Corp, Alphabet Inc Class C och Alphabet Inc Class A, medan Apple Inc, Tesla och Daiichi Sankyo CO Ltd utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza Global från 5,6 till 7,9 miljarder kronor.

Väsentliga risker

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 motpartrisk.

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 MSCI World Index 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 indexet 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	2018-08-24
Andelsvärde, 2021-06-30	136,84 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	7 933 813 696
Utveckling sedan 2020-12-31	17,75%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	17,72%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,05%
Högsta Förvaltningsavgift	0,05%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 0,03%
Omsättningshastighet, ggr**	0,06
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Fondnummer hos PPM	680 124
Organisationsnummer	515603-0016

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.

**Baserat på 12 månader löpande bakåt i tiden

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De priser som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

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.

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

Övrig information

Information om mottagarfondens års- och halvårsredogörelse finns på www.amundi.com.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	7 932 386	5 564 337
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	7 932 386	5 564 337
Bankmedel och övriga likvida medel	93 061	46 852
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	8 025 447	5 611 189
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	937	693
Övriga skulder	90 697	43 584
Summa skulder	91 633	44 277
Fondförmögenhet (Not 2)	7 933 814	5 566 913
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	7 933 814	5 566 913	4 261 180
Andelsvärde, kr	136,84	116,21	114,21
Antal utestående andelar	57 980 605	47 905 562	37 309 254
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	17,75	1,75	34,19
Jämförelseindex, %	17,72	1,68	

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,06
Förvaltningsavgift, %	0,05

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI WORLD	57 904 857	136,99	7 932 386 347	99,98%
Summa övriga finansiella instrument			7 932 386 347	99,98%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			1 427 349	0,02%
FONDFÖRMÖGENHET			7 933 813 696	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	99,98

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör
Jesper Bonnivier

Styrelse
Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza USA

Avanza USA

Fonden är en matarfond som placerar minst 85 procent av sina medel i den passivt förvaltade mottagarfonden Amundi Index MSCI USA SRI 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 MSCI USA SRI Filtered ex Fossil Fuels Index genom att investera i aktier som ingår i indexet. Indexet beaktar miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter (ESG).

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Avanza USA har som målsättning att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med utvecklingen för fondens jämförelseindex MSCI USA SRI Filtered ex Fossil Fuels Index.

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2021 med 18,7 procent, vilket var i linje med jämförelseindex som ökade med 19,0 procent under samma period. Avanza USA har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Den amerikanska aktiemarknaden inledde skakigt efter inflationsoro i och med stigande amerikanska långräntor för att sedan utvecklas starkt under det första halvåret 2021.

Den starka utvecklingen drevs bland annat av en stabilisering av de amerikanska långräntorna, återöppning av ekonomier samt en stark rapportperiod.

Den amerikanska aktiemarknaden har trots inflationsoro och stigande långräntor haft en stark utveckling under årets första sex månader där värdeaktier premierats framför tillväxtaktier. Den starka utvecklingen drevs bland annat av en stabilisering av de amerikanska långräntorna, återöppning av ekonomin samt en stark rapportperiod.

De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under första halvåret var finans, industri och teknologi, medan kommunikationstjänster, kraftförsörjning, och dagligvaror bidrog minst under perioden. Fondens tre bästa bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var NVIDIA Corp, The Home Depot Inc och Microsoft Corp, medan Tesla Inc, Vertex Pharmaceuticals Inc och Teladoc Health Inc utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza USA från 489 till 805 miljoner kronor.

Väsentliga risker

Fondens risker kan främst delas upp i motpartsrisk, 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 motpartsrisk.

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

De underliggande aktieinnehaven i MSCI USA SRI Filtered ex Fossil Fuels Index 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).

Fondfakta

Fondens startdatum	2019-12-17
Andelsvärde, 2021-06-30	129,68 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	805 061 551
Utveckling sedan 2020-12-31	18,74%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	19,03%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,10%
Högsta Förvaltningsavgift	0,10%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 0,065%
Omsättningshastighet, ggr**	0,15
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515603-0362

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.
**Baserat på 12 månader löpande bakåt i tiden

Högre avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan öka eller minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Mottagarfondföretaget 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.

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden inte har möjlighet att använda sig av derivatinstrument.

Övrig information

Under perioden bytte fonden jämförelseindex från MSCI USA SRI 5% Issuer Capped Index till MSCI USA SRI Filtered ex Fossil Fuels. MSCI USA SRI Filtered ex Fossil Fuels tillämpar strängare exkluderingskriterier för fossila bränslen. Fondbolaget har med anledning av detta ansökt om att få ändra fondens fondbestämmelser.

Information om mottagarfondens års- och halvårsredogörelse finns på www.amundi.com.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	804 955	488 953
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	804 955	488 953
Bankmedel och övriga likvida medel	7 327	2 750
Summa tillgångar	812 282	491 703
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	183	124
Övriga skulder	7 037	2 515
Summa skulder	7 220	2 639
Fondförmögenhet	805 062	489 064
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	805 061 551	489 063 661	204 589 293
Andelsvärde, kr	129,68	109,21	101,01
Antal utestående andelar	6 207 952	4 478 054	2 025 375
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	18,74	8,12	1,01
Jämförelseindex, %	19,03	8,33	-

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,15
Förvaltningsavgift, %	0,10

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	6 070 549	132,6	804 954 814	99,99%
Summa övriga finansiella instrument			804 954 814	99,99%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			106 737	0,01%
FONDFÖRMÖGENHET			805 061 551	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	99,99

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör
Jesper Bonnivier

Styrelse
Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza Småbolag by Skoglund

Avanza Småbolag by Skoglund

Avanza Småbolag by Skoglund är en fond med hög risknivå. Exponeringen mot aktieinvesteringar i fonden ligger normalt nära 100 procent. Fonden är en matarfond som placerar sina medel i mottagarfonden FE Småbolag Sverige. Mottagarfonden FE Småbolag Sverige är en aktivt förvalttad aktiefond som investerar i småbolag. I normalläget kommer fonden innehålla mellan 45–75 aktier. Fonden investerar i hela spannet – från noll till 75 miljarder i börsvärde.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Fondens andelsvärde ökade under halvåret med 17,8 procent, något högre än sitt jämförelseindex som utvecklades med 17,7 procent under samma period.

Utvecklingen för småbolag var mycket stark under första halvåret och några toppbidrag till portföljen var Dustin Group (77%), Getinge (70%) och AddLife (81%). Totalt sett har det varit en bred uppgång och många aktier har varit bidrag till den starka uppgången.

Fondförmögenheten ökade under perioden från 1,3 miljarder kronor till 2,2 miljarder kronor.

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-11-26
Andelsvärde, 2021-06-30	129,58 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	2 324 349 355
Utveckling sedan 2020-12-31	17,78%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	17,65%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,60%
Högsta Förvaltningsavgift	0,75%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Omsättningshastighet, ggr**	-
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515603–1477

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.
**Baserat på 12 månader löpande bakåt i tiden

Hörsenik anskaffning är ingen garanti för framtida anskaffning. 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.

Väsentliga risker

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).

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

Riskmätning

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

Övrig information

För information om mottagarfondens års- och halvårsredogörelse se www.fcgfonder.se.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	2 324 014	1 262 970
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 324 014	1 262 970
Bankmedel och övriga likvida medel	13 746	2 241
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 748	735
Summa tillgångar	2 342 508	1 265 946
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 383	497
Övriga skulder	14 776	2 205
Summa skulder	18 159	2 702
Fondförmögenhet	2 324 349	1 263 244
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 324 349	1 263 244
Andelsvärde, kr	129,58	110,02
Antal utestående andelar	17 937 639	11 481 528
Utdelning kr/andel	-	-
Totalavkastning, %	17,78	10,02
Jämförelseindex, %	17,65	6,51

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet*, ggr

-

Förvaltningsavgift, %

0,6

* Mätperioden är kort för att redovisas.

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
FE SMÅBOLAG SVERIGE	17 579 456	132,20	2 324 013 629	99,99%
Summa övriga finansiella instrument			2 324 013 629	99,99%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			335 726	0,01%
FONDFÖRMÖGENHET			2 324 349 355	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	99,99

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664–3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör
Jesper Bonnivier

Styrelse
Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza World Tech by TIN

Avanza World Tech by TIN

Avanza World Tech By TIN är en matarfond som placerar minst 85 procent av sina medel i den aktivt förvaltade mottagarfonden TIN World Tech. TIN World Tech är en aktivt förvaltat aktiefond som investerar i innovativa bolag över hela världen inom områdena teknik, hälsa och hållbarhet. Avanza World Tech By TIN målsättning är att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med mottagarfondens utveckling.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Fonden fick en mycket tuff start på året då det skedde en sektorrotation från tillväxtaktier till värdeaktier. De uppgångar som fonden såg under det första halvåret kom av sig och fonden har under det första halvåret 2021 tappat mot index. Totalt sett över det år den nu varit aktiv ligger fonden ännu före index.

Fondens andelsvärde ökade under halvåret med 7,3 procent, betydligt lägre än sitt jämförelseindex som utvecklades med 17,7 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden från 2,2 miljarder kronor till 2,1 miljarder kronor.

Väsentliga risker

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 kurssvängningar (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).

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.

Övrig information

Fonden kommer fr.o.m. 1 juli 2021 ändra sin förvaltningsavgift från 0,55% till 0,625%. Mottagarfonden TIN World Tech kommer samtidigt att minska förvaltningsavgiften för Avanza World Tech By TIN med motsvarande belopp. Avanza World Tech By TINs totala kostnader kommer således efter förändringen ligga på samma nivå som tidigare.

För information om mottagarfondens års- och halvårsredogörelse se www.tinfonder.se.

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-06-12
Andelsvärde, 2021-06-30	138,02 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	2 076 648 164
Utveckling sedan 2020-12-31	7,26%
Utv. Jämförelseindex* (sedan 2020-12-31)	17,72%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,63%
Högsta Förvaltningsavgift	0,70%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,65%
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515603-1154

*För mer information om jämförelseindex se fondens informationsbroschyr.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minskas i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	2 076 287	2 233 159
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 076 287	2 233 159
Bankmedel och övriga likvida medel	3 684	10 127
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 437	1 447
Summa tillgångar	2 081 408	2 244 733
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 813	2 675
Övriga skulder	1 947	8 127
Summa skulder	4 760	10 802
Fondförmögenhet	2 076 648	2 233 932
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 076 648	2 233 932
Andelsvärde, kr	138,02	128,68
Antal utestående andelar	15 046 394	17 359 138
Utdelning kr/andel	-	-
Totalavkastning, %	7,26	28,68
Jämförelseindex, %	17,72	1,68

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet*, ggr

-

Förvaltningsavgift, %

0,63

*Mätperioden är för kort att redovisas

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
TIN WORLD TECH	15 082 504	137,66	2 076 286 720	99,98%
Summa övriga finansiella instrument			2 076 286 720	99,98%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			361 444	0,02%
FONDFÖRMÖGENHET			2 076 648 164	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.
Fonden handlar inte i derivat.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	99,98

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör
Jesper Bonnivier

Styrelse
Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm

Halvårsredogörelse 2021

Avanza Zero – fonden utan avgifter

Avanza Zero – fonden utan avgifter

Avanza Zero är en passivt förvaltd indexfond med målsättningen att ge investerarna en förmögenhetsutveckling 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 2021 med 22,7 procent, vilket var i linje med jämförelseindexet SIX30RX som ökade med 22,8 procent under samma period.

Under det första halvåret 2021 genomfördes en utskiftning av Zalando till aktieägarna i Kinnevik. Fonden erhöll inlösenaktier i Kinnevik B i samband med ex-dagen den 17 maj, vilka såldes av när handeln påbörjades den 19 maj och försäljningslikviden investerades i de i index ingående aktierna.

Under det första halvårets sista handelsdag på den svenska börsen tog Sinch plats i index på bekostnad av Securitas B, varpå innehavet i fonden avyttrades. För att finansiera köpet av Sinch såldes övriga aktier i fonden så när som Astra Zeneca, där revideringen av SIX30RX föranledde att fonden istället behövde köpa aktier.

Den svenska börsen utvecklades starkt under det första halvåret 2021. En kombination av stigande långa obligationsräntor i USA och starkare konjunktursignaler medförde en sektorrotation från tillväxtaktier till värdeaktier, vilket varit gynnsamt för fondens innehav.

De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under första halvåret var industri, finans och sällanköpsvaror, medan material, kommunikationstjänster och dagligvaror bidrog minst under perioden. Fondens tre bästa bidragsgivare bland enskilda aktier var Evolution, Investor B och Atlas Copco A, medan SCA, Securitas B och Tele2 B utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna.

Den totala fondförmögenheten ökade under det första halvåret från 24,3 till 35,2 miljarder kronor.

Väsentliga risker

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.

Fondfakta

Fondens startdatum	2006-05-22
Andelsvärde, 2021-06-30	338,21 kr
Fondförmögenhet, 2021-06-30	35 168 270 526
Utveckling sedan 2020-12-31	22,74%
Utv. jämförelseindex (sedan 2020-12-31)	22,82%
Kursnotering	Daglig
Förvaltningsavgift/år	0,00%
Högsta Förvaltningsavgift	0,00%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	0,00%
Omsättningshastighet, ggr*	0,07
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Jämförelseindex	SIX30RX
Fondnummer hos PPM	734 491
Organisationsnummer	515602-1031

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

Redovisat avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan öka eller minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Fondens innehav	Exponering, tkr	% av fond
ATCO A	2 767 854	7,87%
INVE B	2 261 499	6,43%
ERIC B	2 079 572	5,90%
VOLV B	2 058 163	5,85%
HEXA B	1 964 989	5,59%

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.

Fonden har enligt sina fondbestämmelser även möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper ur fonden, s.k. värdepapperslån. Fonden har inte nyttjat denna möjlighet under 2021.

Övrig information

Under mars månad 2021 uppdaterades indexbestämmelserna för Fondens jämförelseindex SIX30RX där exkluderingskriterier lades till avseende företag som bryter mot internationella normer och konventioner såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt företag med omsättning från kontroversiella vapen. Mer information går att finna på www.six-group.com.

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	35 001 462	24 214 779
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	35 001 462	24 214 779
Bankmedel och övriga likvida medel	117 138	54 851
Övriga tillgångar	852 754	943 883
Summa tillgångar	35 971 354	25 213 513
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	93	13
Övriga skulder	802 991	956 270
Summa skulder	803 083	956 257
Fondförmögenhet	35 168 271	24 257 256
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

FONDENS UTVECKLING

	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	35 168 271	24 257 256	21 555 126	15 914 880	17 977 911
Andelsvärde, kr	338,21	275,56	256,57	196,38	211,12
Antal utestående andelar	103 984 963	88 030 135	84 012 204	81 039 909	85 154 640
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	22,74	7,40	30,65	-6,98	7,74
Jämförelseindex, %	22,82	7,43	30,73	-7,04	7,67
	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	15 057 320	13 090 753	11 816 452	9 056 499	5 339 369
Andelsvärde, kr	195,95	179,24	175,37	153,78	122,58
Antal utestående andelar	76 841 907	73 033 833	67 381 206	58 893 808	43 577 152
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	5,68
Totalavkastning, %	9,32	2,21	14,04	25,45	16,34
Jämförelseindex, %	9,41	2,23	13,95	25,46	16,35

ÖVRIGT

2021-06-30

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,07
Förvaltningsavgift, %	0,00

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2021-06-30

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Finans				
INVE B	11 465 140	197,25	2 261 498 865	6,43%
NDA SE	10 440 454	95,26	994 557 648	2,83%
SEB A	13 655 565	110,55	1 509 622 711	4,29%
SHB A	12 238 155	96,56	1 181 716 247	3,36%
SWED A	7 123 521	159,24	1 134 349 484	3,23%
KINV B	1 522 306	342,60	521 542 036	1,48%
			7 603 286 990	21,62%
Industrivaror- och tjänster				
ABB	3 171 774	290,30	920 765 992	2,62%
ALFA	2 639 568	302,30	797 941 406	2,27%
ASSA B	6 639 254	257,80	1 711 599 681	4,87%
ATCO A	5 282 165	524,00	2 767 854 460	7,87%
ATCO B	2 455 582	450,00	1 105 011 900	3,14%
SAND	7 893 639	218,60	1 725 549 485	4,91%
SKA B	2 518 553	227,00	571 711 531	1,63%
SKF B	2 671 506	217,90	582 121 157	1,66%
VOLV B	9 995 937	205,90	2 058 163 428	5,85%
			12 240 719 042	34,81%
IT				
ERIC B	19 334 068	107,56	2 079 572 354	5,91%
SINCH	4 547 654	144,00	654 862 176	1,86%
HEXA B	15 496 762	126,80	1 964 989 422	5,59%
			4 699 423 952	13,36%
Sällanköpsvaror- och tjänster				
ELUX B	1 892 429	237,30	449 073 402	1,28%
HM B	9 191 762	203,00	1 865 927 686	5,31%
ALIV SDB	338 692	842,20	285 246 402	0,81%
EVO	1 336 138	1 352,40	1 806 993 031	5,14%
			4 407 240 521	12,53%
Telekomoperatörer				
TEL2 B	4 202 286	116,60	489 986 548	1,39%
TELIA	25 735 362	37,98	977 429 049	2,78%
			1 467 415 596	4,17%
Hälsovård				
AZN	1 038 196	1 029,00	1 068 303 684	3,04%
GETI B	1 599 338	322,80	516 266 306	1,47%
			1 584 569 990	4,51%
Material				
BOL	1 721 160	329,00	566 261 640	1,61%
SCA B	4 013 284	140,25	562 863 081	1,60%
			1 129 124 721	3,21%
Dagligvaror				
SWMA	9 942 673	72,98	725 616 276	2,06%
ESSITY B	4 031 238	283,80	1 144 065 344	3,25%
			1 869 681 620	5,32%
Summa värdepapper			35 001 462 433	99,53%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			166 808 093	0,47%
FONDFÖRMÖGENHET			35 168 270 526	100,00%

Fonden har tillstånd att handla med derivatinstrument. Derivatinstrument används i syfte att effektivisera förvaltningen i fonden. Handel sker i standardiserade instrument. Handel har under året gjorts i standardiserade derivat.

Fondbolaget har möjlighet att i förvaltningen av fonden använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering men Fonden använder inte denna möjlighet i dagsläget.

Samtliga värdepappersinnehav är noterade vid svensk börs. Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får värdering ske på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Innehav och positioner i finansiella instrument	% av fond
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	- 99,53
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	-
Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	-
Övriga finansiella instrument	

REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde. Med marknadsvärde avses senaste betalkurs.

Fondbolaget

Avanza Fonder AB bedriver fondverksamhet och erbjuder en indexfond, sex matarfonder och nio fondandelsfonder. Avanza Fonder AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015.

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

Avanza Fonder AB
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Internet: www.avanzafonder.se
Telefonnummer: 08-562 250 00
Organisationsnummer: 556664-3531
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör
Jesper Bonnivier

Styrelse
Mattias Karlén, Ordförande
John Hedberg
Hans Toll
Rikard Josefson
Eva-Klara Blomberg Högväg

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Vasagatan 16,
111 20 Stockholm