

Årsberättelse 2020

Avanza 50

Avanza 50

Förvaltningsberättelse

Avanza 50 är en specialfond som investerar i andra fonder. Investeringsområdet utgörs av hela världens aktie- och räntemarknader. Avanza 50 är en fondandelsfond och har som mål att nå avkastning på lång sikt genom att ta en låg- till medelhög risk till en låg totalkostnad.

Den aktierelaterade andelen utgör cirka 50 procent av kapitalet. Fonden har under året haft en global aktieexponering om 50 procent i kombination med 50 procent exponering mot räntebärande instrument med kortare löptider i syfte att minska fondens svängningar i avkastningen och därmed den totala risken i fonden. Den globala aktieexponeringen har kombinerats med en relativt högre vikt mot svenska aktiemarknaden och aktier inom tillväxtmarknader jämfört med ett globalt aktieindex. Ränteexponeringen har främst nåtts genom investeringar i räntefonder med innehav i obligationer med kortare löptider.

Under 2020 ökade fondens andelsvärde med 2,4 procent i paritet med fondens jämförelseindex på 2,3 procent. Den totala fondförmögenheten i Avanza 50 ökade under året från 304 till 314 miljoner kronor.

Strategin under året

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt första kvartalet med kraftiga börsfall samt stigande kreditspreadar på företagsobligationsmarknaderna som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normaläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet sedan årsskiftet redan under andra kvartalet. Under året har 5 större förändringar gjorts av fondinnehaven i Avanza 50. De globala innehaven har utökats med två SRI-fonder från Amundi som vi tror kommer bidra med hög ESG, låga kostnader och ökad diversifiering. Fonden ränteinnehav har också breddats och tre innehav har tillkommit. Fonden har fortsatt varit investerad till 50 procent i aktiefonder med exponering mot svenska-, globala- och tillväxtmarknadsaktier samt svenska räntefonder.

Vägen framåt

Under 2021 avser Avanza Fonder att fortsätta sin utveckling mot mer hållbara investeringar. Det sker som ett led i att minska fondernas negativa exponeringsrisker och över tid tror vi att det kommer att vara positivt för fondens utveckling.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondinnehav medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, därav valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna ej tillstånd att handla med derivatinstrument.

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde, 2020-12-31	169,71 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	314 666 487
Utveckling sedan 2019-12-31	2,42%
Utv. jämförelseindex (sedan 2019-12-31)	2,30 %
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,59%
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Förvaltningskostnad i kr.	46,55 kr
Engångsinsättning 10 000 kr/år*	
Förvaltningskostnad i kr.	3,13 kr
Sparbelopp 100 kr/mån*	
Omsättningshastighet, ggr	0,53
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5859

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Öhman Obligationsfond A	39 013	12,40%
SPP Obligationsfond	38 657	12,29%
Danske Invest Sverige Kort Ränta	31 155	9,90%
Swedbank Robur Access Global	28 293	8,99%
Amundi Index msci World SRI	28 192	8,96%

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Avanza 50s jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 45% Morningstar Gbl Mkts NR SEK, 5% Morningstar Sweden NR SEK, 25% NASDAQ OMRX Total Bond SEK och 25% NASDAQ OMRX Treasury Bill TR SEK. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Avanza 50s långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. Utifrån ett hållbarhetsperspektiv väljs underliggande fonder som bedöms ge god avkastning på lång sikt och överträffa Avanza 50s jämförelseindex. Avanza 50 kommer från tid till annan avvika från sitt jämförelseindex.

Fonden införde jämförelseindex 1 januari 2020 och den aktiva risken beräknas därmed på 12 månader, se information under "Övrigt" nedan. Den aktiva risken ligger inom spannen som förväntas ligga inom.


Övrigt

I slutet av mars 2020 senarelades handeln i Avanza 50 under några dagar då en bedömning gjordes att ett av fondens innehav inte kunde värderas på ett korrekt och tillförlitligt sätt.




Jesper Bonnier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu



Hans Toll

Rikard Josefson



Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-01-01-	2019-01-01-
	2020-12-31	2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	7 355	37 615
Övriga finansiella intäkter	442	471
Summa intäkter och värdeförändring	7 796	38 085
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-1 450	-1 324
Övriga kostnader	-6	-5
Negativa ränteintäkter*		-3
Summa kostnader	-1 456	-1 332
Årets resultat	6 340	36 753

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Fondandelar	312 525	301 298
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	312 525	301 298
Bankmedel och övriga likvida medel	2 721	5 695
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	100	124
Summa tillgångar	315 347	307 117
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	389	373
Övriga skulder	2 91	2 265
Summa skulder	680	2 638
Fondförmögenhet (Not 2)	314 666	304 479
Poster inom linjen	-	-

Tilläggsupplysningar

2020-01-01- 2019-01-01 -
2020-12-31 2019-12-31

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	13 652	2 625
Realisationsförluster	-330	-
Orealiserade vinster/förluster	-5 968	34 990
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	7 355	37 615

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	304 478	224 651
Andelsutgivning	80 668	85 715
Andelsinlösen	-76 820	-42 641
Årets resultat enligt resultaträkning	6 340	36 753
Fondförmögenhet vid periodens slut	314 666	304 479

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Fondförmögenhet, tkr	314 666	304 479	224 651	207 179	148 508
Andelsvärde, kr	169,71	165,70	143,55	145,90	136,75
Antal utestående andelar	1 854 187	1 837 516	1 564 924	1 419 984	1 085 970
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	2,42	15,43	-1,62	6,69	7,97
Jämförelseindex, %	2,30	-	-	-	-

	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	114 933	64 095	20 183	8 373
Andelsvärde, kr	126,66	124,02	111,14	100,94
Antal utestående andelar	907 384	516 804	181 598	82 949
Utdelning kr/andel	-	-	-	-
Totalavkastning, %	2,13	11,59	10,11	0,94
Jämförelseindex, %	-	-	-	-

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,53
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,59
Transaktionskostnader, tkr	5,5
Transaktionskostnader*, %	0,00
Totalrisk fond (2 år), %	8,71
Aktiv risk (tracking error)(1år), %	1,05
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	8,61
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), %	5,99

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyn vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämja med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FÖRVALTNINGSAVGIFT UNDER PERIODEN

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 31 december 2019)	3,13	1 358,05
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 31 december 2019)	46,55	10 234,34

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	130 830	104,29	13 644 246	4,34%
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	261 647	107,75	28 192 435	8,96%
Danske Invest Global Index	12 719	2 008,33	25 543 281	8,12%
SPP Aktiefond Global A	173 971	159,64	27 773 382	8,83%
SPP Aktiefond Sverige	31 467	390,43	12 285 441	3,90%
Swedbank Robur Access Global	158 893	178,06	28 292 509	8,99%
Swedbank Robur Access Sverige	52 820	232,92	12 302 810	3,91%
Öhman Etisk Emerging Markets	54 895	239,67	13 156 666	4,18%
			161 190 770	51,23%
Räntefonder				
Danske Invest Sverige Kort Ränta	26 285	1 185,30	31 155 432	9,90%
SPP Obligationsfond	251 617	153,63	38 657 119	12,29%
Spiltan Räntefond Sverige	120 777	126,66	15 297 617	4,86%
Swedbank Robur Räntefond Kort	268 964	101,17	27 211 063	8,65%
Öhman Obligationsfond A	289 267	134,87	39 013 441	12,40%
			151 334 672	48,09%
Summa övriga finansiella instrument			312 525 442	99,32%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			2 141 131	0,68%
FONDFÖRMÖGENHET			304 478 340	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

99,32

Hållbarhetsinformation

Avanza 50

Hållbarhetsinformation Avanza 50

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Avanza 50 är en fondandelsfond och beaktar hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande fonder där samma krav ställs på hållbarhetsarbetet.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonderna placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som kränker internationella normer. Om inte samtliga identifierade bolag exkluderas ska åtminstone uteslutning ske av bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som producerar kol till mer än 30 % av omsättningen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Påverkan sker indirekt via dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

I dagsläget finns ingen etablerad process för att välja in fonder utifrån hållbarhetskriterier.

Fonden har valt bort

Fonden följer Avanza Fonders instruktion för hållbara investeringar. Under året har Fondbolaget följt upp de fonder och fondbolag som fonden investerar i genom att inhämta officiella dokument för att säkerställa att underliggande fonder uppfyller fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Fondbolaget har för Fondens räkning under 2020 fört en dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag i hållbarhetsrelaterade frågor i syfte att främja de underliggande fondernas hållbarhetsarbete. Under året har en dialog förts via möten och telefon med representanter för samtliga underliggande fonder/fondbolag.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza 50 är en fondandelsfond som investerar i andra fonder varpå hållbarhetsarbetet främst består i att investera i fonder vars kriterier för hållbarhetsarbetet överensstämmer med fondandelsfondens kriterier och påverka genom dialog med fondbolagen.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Strategin för hållbarhetsarbetet har sedan årsskiftet 2020/2021 setts över och fonden väljer numera i möjligaste mån in fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen. Förvaltningen av underliggande fonder ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang. Vid beslut om placering i en underliggande fond vägs även ett antal ytterligare bedömningskriterier in. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt scorecard.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsberättelsen 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.

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

Åsa Kjellander, Ordförande

Leemon Wu

Rikard Josefson

Hans Toll

Mattias Karlén

Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S Danmark Sverige filial

Box 7523

103 92 Stockholm

Revisor

Dan Beitner

Auktoriserad revisor

KPMG AB



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza 50, org.nr 515602-5859

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza 50 för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 8-10. Avanza 50s årsberättelse ingår på sidorna 1-11 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza 50s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 8-10.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 8-10. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 8-10 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza 75

Avanza 75

Förvaltningsberättelse

Avanza 75 är en specialfond som investerar i andra fonder. Investeringsområdet utgörs av hela världens aktie- och räntemarknader. Avanza 75 är en fondandelsfond och har som mål att uppnå en positiv avkastning på lång sikt genom att ta en medelhög risk till en låg totalkostnad.

Den aktierelaterade andelen utgör cirka 75 procent av kapitalet. Fonden har under året haft en global aktieexponering om 75 procent i kombination med 25 procent exponering mot räntebärande instrument med kortare löptider i syfte att minska fondens svängningar i avkastningen och därmed den totala risken i fonden. Den globala aktieexponeringen har kombinerats med exponering mot den svenska aktiemarknaden samt tillväxtmarknader.

Under 2020 ökade fondens andelsvärde med 3,8 procent, vilket var 0,7 procentenheter bättre än fonden jämförelseindex. Den totala fondförmögenheten i Avanza 75 ökade över året från 6,4 till 7,7 miljarder kronor.

Strategin under året

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt första kvartalet med kraftiga börsfall samt stigande kreditspreadar på företagsobligationsmarknaderna som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normaläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet sedan årsskiftet redan under andra kvartalet. Under året har 5 större förändringar gjorts av fondinnehaven i Avanza 75. De globala innehaven har utökats med två SRI-fonder från Amundi som vi tror kommer bidra med hög ESG, låga kostnader och ökad diversifiering. Fonden ränteinnehav har också breddats och tre innehav har tillkommit. Fonden har fortsatt varit investerad till 75 procent i aktiefonder med exponering mot svenska-, globala- och tillväxtmarknadsaktier samt svenska räntefonder.

Vägen framåt

Under 2021 avser Avanza Fonder att fortsätta sin utveckling mot mer hållbara investeringar. Det sker som ett led i att minska fondernas negativa exponeringsrisker och över tid tror vi att det kommer att vara positivt för fondens utveckling.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondinnehav medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, därav valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna ej tillstånd att handla med derivatinstrument.

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde, 2020-12-31	215,79 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	7 731 004 032
Utveckling sedan 2019-12-31	3,83%
Utv. jämförelseindex (Utveckling sedan 2019-12-31)	3,07%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,61%
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Förvaltningskostnad i kr. (Engångsinsättning 10 000 kr/år)	47,61 kr
*	
Förvaltningskostnad i kr. (Sparbelopp 100 kr/mån) *	3,24 kr
Omsättningshastighet, ggr	0,28
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5867

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
SPP Aktiefond Global A	1 076 194	13,92%
Danske Invest Global Index	1 046 589	13,54%
Swedbank Robur Access Global	1 045 819	13,53%
Amundi Index MSCI World SRI	859 930	11,12%
SPP Obligationsfond	503 599	16,51%

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Avanza 75s jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 65% Morningstar Gbl Mkts NR SEK, 10% Morningstar Sweden NR SEK, 12,5% NASDAQ OMRX Total Bond SEK och 12,5% NASDAQ OMRX Treasury Bill TR SEK. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Avanza 75s långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångslag. Utifrån ett hållbarhetsperspektiv väljs underliggande fonder som bedöms ge god avkastning på lång sikt och överträffa Avanza 75s jämförelseindex. Avanza 75 kommer från tid till annan avvika från sitt jämförelseindex.

Avanza 75 införde jämförelseindex 1 januari 2020 och aktiv risk beräknas därför på 12 månader vilken framkommer under "övrigt" nedan. Den aktiva risken ligger inom det spann den förväntas ligga inom.



Jesper Bonnier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu



Hans Toll



Rikard Josefson



Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021
Stockholm



Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Stockholm xx April 2021

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-01-01-	2019-01-01-
	2020-12-31	2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	320 899	1 072 100
Övriga finansiella intäkter	12 131	11 174
Summa intäkter och värdeförändring	333 030	1 083 274
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-33 366	-26 489
Övriga kostnader	-12	-8
Negativa ränteintäkter*	-10	-93
Summa kostnader	-33 388	-26 590
Årets resultat	395 742	1 056 684

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

BALANSRÄKNING(TKR)

Tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Fondandelar	7 629 714	6 412 657
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	7 629 714	6 412 657
Bankmedel och övriga likvida medel	133 016	76 497
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 844	3 062
Summa tillgångar	7 765 575	6 492 216
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 241	7 713
Övriga skulder	25 330	27 811
Summa skulder	34 571	35 524
Fondförmögenhet (Not 2)	7 731 004	6 456 692
Poster inom linjen	-	-

Tilläggsupplysningar

Tilläggsupplysningar	2020-01-01-	2019-01-01-
	2020-12-31	2019-12-31
Not 1		
Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	20 9602	29 940
Realisationsförluster	-5 103	-
Orealiserade vinster/förluster	116 400	1 042 160

Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	320 899	1 072 100
--	----------------	------------------

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	6 456 692	4 099 934
Andelsutgivning	2 168 128	1 850 724
Andelsinlösen	-1 193 457	-550 650
Årets resultat enligt resultaträkning	299 642	1 056 684
Fondförmögenhet vid periodens slut	7 731 004	6 456 692

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Fondförmögenhet, tkr	7 731 004	6 456 692	4 099 933	3 122 848	1 910 994
Andelsvärde, kr	215,79	207,83	168,49	172,17	156,68
Antal utestående andelar	35 826 387	31 067 037	24 333 856	18 138 020	12 197 068
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	3,83%	23,35	-2,14	9,89	11,69
Jämförelseindex, %	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

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt:

Omsättningshastighet, ggr	0,28
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,61
Transaktionskostnader, tkr	9,95
Transaktionskostnader*, %	0,00
Totalrisk fond (2 år), %	14,76
Aktiv risk (tracking error)(1år), %	2,15
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	12,99
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), %	8,95

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyn vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är uppräddad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FÖRVALTNINGSAVGIFT UNDER PERIODEN

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 31 december 2019)	3,37	1 402,07
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 31 december 2019)	55,82	12 307,46

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	4 553 251	104,29	474 858 506	6,14%
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	7 980 787	107,75	859 929 793	11,12%
Danske Invest Global Index	521 124	2 008,33	1 046 589 166	13,54%

SPP Aktiefond Global A	6 741 219	159,64	1 076 193 807	13,92%
SPP Aktiefond Sverige	1 144 643	390,43	446 899 565	5,78%
Swedbank Robur Access Global	5 873 409	178,06	1 045 819 260	13,53%
Swedbank Robur Access Sverige	1 807 677	233	421 044 076	5,45%
Öhman Etisk Emerging Markets	1 943 939	240	465 903 955	6,03%
			5 837 238 127	75,50%
Räntefonder				
Danske Invest Sverige Kort Ränta	276 105	1 185,30	327 266 785	4,23%
SPP Obligationsfond	3 277 906	153,63	503 599 450	6,51%
Spiltan Räntefond Sverige	2 307 045	127	292 210 273	3,78%
Swedbank Robur Räntefond Kort	2 427 234	101	245 563 223	3,18%
Öhman Obligationsfond A	3 142 555	135	423 836 427	5,48%
			1 792 476 158	23,19%
Summa finansiella instrument			7 629 714 285	98,69%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			101 289 747	1,31%
FONDFÖRMÖGENHET			7 731 004 032	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	98,69

Hållbarhetsinformation

Avanza 75

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Avanza 75 är en fondandelsfond och beaktar hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande fonder där samma krav ställs på hållbarhetsarbetet.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som kränker internationella normer. Om inte samtliga identifierade bolag exkluderas ska åtminstone uteslutning ske av bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som producerar kol till mer än 30 % av omsättningen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Påverkan sker indirekt via dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

I dagsläget finns ingen etablerad process för att välja in fonder utifrån hållbarhetskriterier.

Fonden har valt bort

Fonden följer Avanza Fonders instruktion för hållbara investeringar. Under året har Fondbolaget följt upp de fonder och fondbolag som fonden investerar i genom att inhämta officiella dokument för att säkerställa att underliggande fonder uppfyller fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Fondbolaget har för Fondens räkning under 2020 fört en dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag i hållbarhetsrelaterade frågor i syfte att främja de underliggande fondernas hållbarhetsarbete. Under året har en dialog förts via möten och telefon med representanter för samtliga underliggande fonder/fondbolag.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza 75 är en fondandelsfond som investerar i andra fonder varpå hållbarhetsarbetet främst består i att investera i fonder vars kriterier för hållbarhetsarbetet överensstämmer med fondandelsfondens kriterier och påverka genom dialog med fondbolagen.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Strategin för hållbarhetsarbetet har sedan årsskiftet 2020/2021 setts över och fonden väljer numera i möjligaste mån in fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen. Förvaltningen av underliggande fonder ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang. Vid beslut om placering i en underliggande fond vägs även ett antal ytterligare bedömningskriterier in. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt scorecard.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsberättelsen 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 föreningsriktlinjer 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.

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 Bonnavier

Styrelse

Åsa Kjellander, Ordförande

Leemon Wu

Rikard Josefson

Hans Toll

Mattias Karlén

Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S Danmark Sverige filial

Box 7523

103 92 Stockholm

Revisor

Dan Beitner

Auktoriserad revisor

KPMG AB

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza 75, org.nr 515202-5867

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza 75 för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 19-21. Avanza 75s årsberättelse ingår på sidorna 12-22 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza 75s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 19-21.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 19-21. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 19-21 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltning av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza 100

Avanza 100

Förvaltningsberättelse

Avanza 100 är en specialfond som investerar i andra fonder. Investeringsområdet utgörs av hela världens aktie- och räntemarknader. Avanza 100 är en fondandelsfond och har som mål att uppnå en positiv avkastning på lång sikt genom att ta en hög risk men till en låg totalkostnad.

Den aktierelaterade andelen utgör merparten av kapitalet. Fonden investerar primärt i indexnära fonder med inriktning mot Sverige, världen och tillväxtmarknader. Andelen aktiefonder i Avanza 100 är normalt mellan 80 och 100 procent, varav nuvarande aktieandel uppgår till i det närmaste 100 procent. Aktieandelen i Avanza 100 har under 2020 varit allokerad med en global aktieexponering om 70 procent som kombinerats med en vikt om 15 procent i svenska aktier respektive 15 procent i tillväxtmarknader.

Under 2020 ökade fondens andelsvärde med 4,6 procent, vilket var 1 procentenhet bättre än fondens jämförelseindex. Den totala fondförmögenheten i Avanza 100 minskade under året från 559 miljoner kronor till 543 miljoner kronor.

Strategin under året

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt första kvartalet med kraftiga börsfall samt stigande kreditspreadar på företagsobligationsmarknaderna som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normalläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet sedan årsskiftet redan under andra kvartalet. Under året har två större förändringar skett i Avanza 100. De globala innehaven har utökats med två SRI-fonder från Amundi som vi tror kommer bidra med hög ESG, låga kostnader och ökad diversifiering.

Fonden har fortsatt varit i det närmaste fullinvesterad i aktiefonder med exponering mot svenska-, globala- och tillväxtmarknadsaktier

Vägen framåt.

Under 2021 avser Avanza Fonder att fortsätta sin utveckling mot mer hållbara investeringar. Det sker som ett led i att minska fondernas negativa exponeringsrisker och över tid tror vi att det kommer att vara positivt för fondens utveckling.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde, 2020-12-31	267,63 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	543 751 761
Utveckling sedan 2019-12-31	4,63%
Utv. jämförelseindex (Utveckling sedan 2019-12-31)	3,57%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,63%
Förvaltningsavgift/år	0,49%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Förvaltningskostnad i kr. Engångsinsättning 10 000 kr/år*	47,13 kr
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 100 kr/mån*	3,25 kr
Omsättningshastighet, ggr	0,22
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5875

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Danske Invest Global Index	101 275	18,63%
SPP Aktiefond Global A	99 862	18,37%
Swedbank Robur Access Global	98 493	18,11%
Amundi Index MSCI World SRI	73 882	13,59%
Öhman Etisk Emerging Markets	48 649	8,59%

också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondbesiddare medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, därav valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna ej tillstånd att handla med derivatinstrument.

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Avanza 100 jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 85% Morningstar Gbl Mkts NR SEK och 15% Morningstar Sweden NR SEK. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Avanza 100s långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. Utifrån ett hållbarhetsperspektiv väljs underliggande fonder som bedöms ge god avkastning på lång sikt och överträffa Avanza 100s jämförelseindex. Avanza 100 kommer från tid till annan avvika från sitt jämförelseindex.

Avanza 100 införde jämförelseindex 1 januari 2020 och aktiv risk beräknas därmed på 12 månader vilken framkommer under "Övrigt" nedan. Den aktiva risken ligger inom det spann den förväntas ligga inom.



Jesper Bonnier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu



Hans Toll



Rikard Josefson



Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	22 515	127 063
Övriga finansiella intäkter	1 115	1 181
Summa intäkter och värdeförändring	23 629	128 244
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-2 532	-2 405
Övriga kostnader	-4	-9
Negativa ränteintäkter*	-	-
Summa kostnader	-2 537	-2 414
Årets resultat	21 092	125 830

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Fondandelar	539 925	556 002
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	539 925	556 002
Bankmedel och övriga likvida medel	7 073	8 007
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	242	312
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	547 239	564 321
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	662	671
Övriga skulder	2 825	3 853
Summa skulder	3 488	4 524
Fondförmögenhet (Not 2)	543 752	559 798
Poster inom linjen	-	-

Tilläggsupplysningar	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
-----------------------------	---------------------------	----------------------------

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	37 327	3 906
Realisationsförluster	-304	-
Orealiserade vinster/förluster	-14 508	123 157
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	22 515	127 063

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	559 798	379 094
Andelsutgivning	171 281	176 893
Andelsinlösen	-208 419	-122 019
Årets resultat enligt resultaträkning	21 092	125 830
Fondförmögenhet vid periodens slut	543 752	559 798

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Fondförmögenhet, tkr	543 752	559 798	379 094	366 599	238 816
Andelsvärde, kr	267,63	255,79	194,32	200,35	177,26
Antal utestående andelar	2 031 731	2 188 525	1 950 847	1 829 773	1 347 266
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	4,63	31,63	-3,01	13,03	14,97
Jämförelseindex, %	3,57	-	-	-	-

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

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,22
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,63
Transaktionskostnader, tkr	4,45
Transaktionskostnader*, %	0,00
Totalrisk fond (2 år), %	16,16
Aktiv risk (tracking error)(1 år), %	3,53
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	17,11
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), %	11,60

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningsssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyn vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FÖRVALTNINGSAVGIFT UNDER PERIODEN

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 31 december 2019)	3,25	1 411,78
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 31 december 2019)	47,13	10 449,90

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	372 732	104,29	38 872 214	7,15%
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	685 676	107,75	73 881 622	13,59%
Danske Invest Global Index	50 427	2 008,33	101 274 638	18,63%
SPP Aktiefond Global A	625 530	159,64	99 861 992	18,37%
SPP Aktiefond Sverige	103 889	390,43	40 561 053	7,46%
Swedbank Robur Access Global	553 144	178,06	98 492 774	18,11%
Swedbank Robur Access Sverige	164 568	232,92	38 331 118	7,05%
Öhman Etisk Emerging Markets	202 984	239,67	48 649 170	8,95%
Summa övriga finansiella instrument			539 924 582	99,30%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			3 827 179	0,70%
FONDFÖRMÖGENHET			543 751 761	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	99,30

Hållbarhetsinformation

Avanza 100

Hållbarhetsinformation Avanza 100

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
 Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Avanza 100 är en fondandelsfond och beaktar hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande fonder där samma krav ställs på hållbarhetsarbetet.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
 Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
 Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
 Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som kränker internationella normer. Om inte samtliga identifierade bolag exkluderas ska åtminstone uteslutning ske av bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som producerar kol till mer än 30 % av omsättningen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Påverkan sker indirekt via dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

I dagsläget finns ingen etablerad process för att välja in fonder utifrån hållbarhetskriterier.

Fonden har valt bort

Fonden följer Avanza Fonders instruktion för hållbara investeringar. Under året har Fondbolaget följt upp de fonder och fondbolag som fonden investerar i genom att inhämta officiella dokument för att säkerställa att underliggande fonder uppfyller fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Fondbolaget har för Fondens räkning under 2020 fört en dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag i hållbarhetsrelaterade frågor i syfte att främja de underliggande fondernas hållbarhetsarbete. Under året har en dialog förts via möten och telefon med representanter för samtliga underliggande fonder/fondbolag.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza 100 är en fondandelsfond som investerar i andra fonder varpå hållbarhetsarbetet främst består i att investera i fonder vars kriterier för hållbarhetsarbetet överensstämmer med fondandelsfondens kriterier och påverka genom dialog med fondbolagen.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Strategin för hållbarhetsarbetet har sedan årsskiftet 2020/2021 setts över och fonden väljer numera i möjligaste mån in fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen. Förvaltningen av underliggande fonder ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang. Vid beslut om placering i en underliggande fond vägs även ett antal ytterligare bedömningskriterier in. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt scorecard.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsberättelsen 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 föreningsriktlinjer 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
Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza 100, org.nr 515602-5875

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza 100 för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 30-32. Avanza 100s årsberättelse ingår på sidorna 23-33 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza 100s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 30-32.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 30-32. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar på grund av årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 30-32 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltning av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza Auto 1

Avanza Auto 1

Förvaltningsberättelse

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 1 ligger normalt mellan 15 och 35 procent. Allokering per årsskiftet uppgick till drygt 28,5 procent. Autofondernas nuvarande strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Fondens andelsvärde ökade under året med 1,4 procent. Jämförelseindex utvecklades under samma period med 1,9 procent. Fondförmögenheten var i princip oförändrad under året och uppgick i slutet av året till 283 miljoner kronor.

Strategin under året

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt första kvartalet med kraftiga börsfall samt stigande kreditspreadar på företagsobligationsmarknaderna som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normaläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet sedan årsskiftet redan under andra kvartalet. En ökad exponering mot aktier på bekostnad av en lägre exponering mot räntor och råvaror implementerades under årets första sex månader. Samtidigt ökade också diversifieringen i fonden genom att fondutbudet kompletterades med nya fonder

Inom aktiebenet ökade exponeringen framförallt mot amerikanska aktier och svenska aktier. Råvaruexponeringen minskade under året och är inte längre en del av fonden. Inom räntebenet ökade exponeringen framförallt mot globala räntor samtidigt som exponeringen mot korta svenska räntor minskade.

Svenska småbolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning under året, följt av svenska stora bolag och amerikanska aktier. Råvaror är det tillgångsslag som gått sämst under året. Inom räntesegmentet är det framförallt företagsobligationer som bidragit positivt till avkastningen under det senaste året.

Vägen framåt.

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 förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondbestånd medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, därav valutarisk i fonden. Fonderna har enligt fondbestämmelserna ej tillstånd att handla med derivatinstrument.

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2020-12-31	108,88 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	283 253 846
Utveckling sedan 2019-12-31	1,43%
Utv. jämförelseindex (sedan 2019-12-31)	1,93%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,44%
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Förvaltningskostnad i kr.	33,53 kr
Engångsinsättning 10 000 kr/år*	
Förvaltningskostnad i kr.	2,22 kr
Sparbelopp 100 kr/mån*	
Omsättningshastighet, ggr	0,89
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8945

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi IS Barclays Glb AGG 500M	39 270	13,86%
AMF Råntefond Mix	37 528	13,25%
Danske Invest Sverige Kort Ränta	27 881	9,84%
Swedbank Robur Råntefond Kort	26 987	9,53%
Mercer Short Duration Global	21 676	7,65%

Riskmätning

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

Fondens aktivitetsgrad

Avanza Auto 1s jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 25 % Morningstar Gbl Mkts NR SEK, 35% NASDAQ OMRX Total Markets TR SEK, 35% BBGBarc Global Aggregate TR Hdg SEK och 5% Rogers International Commodity TR USD. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Avanza Auto 1s långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. I syfte att långsiktigt överträffa indexets avkastning förvaltas Avanza Auto 1 utifrån en kvantitativ allokeringsmodell som resulterar i att Avanza Auto 1s tillgångsallokering avviker från index tillgångsallokering.

Avanza Auto 1 införde jämförelseindex 1 januari 2020 och aktiv risk beräknas därmed på 12 månader och framkommer under "Övrigt" nedan. Fondens aktiva risk ligger inom det spann den förväntas ligga inom.

Övrigt

I slutet av mars 2020 senarelades handeln i Avanza Auto 1 under några dagar då en bedömning gjordes att ett av fondens innehav inte kunde värderas på ett korrekt och tillförlitligt sätt.

Jesper Bonnivier
Verkställande direktör



Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande



Leemon Wu



Hans Toll



Rikard Josefson



Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-01-01-	2019-01-01-
	2020-12-31	2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	3 174	16 103
Övriga finansiella intäkter	373	335
Summa intäkter och värdeförändring	3 547	16 438
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-955	-902
Övriga kostnader	-7	-4
Negativa ränteintäkter*		-4
Summa kostnader	-962	-910

Årets resultat	2 585	15 528
-----------------------	--------------	---------------

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Fondandelar	276 683	286 376
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	276 683	286 376
Bankmedel och övriga likvida medel	7 241	4 691
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	87	91
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	284 011	291 158
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	251	251
Övriga skulder	507	1 926
Summa skulder	758	2 177
Fondförmögenhet (Not 2)	283 254	288 981
<i>Poster inom linjen</i>	-	-
<i>Auktoriserad revisor</i>		

Tilläggsupplysningar	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
-----------------------------	----------------------------	----------------------------

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Fusion	-	-
Realisationsvinster	3 159	691
Realisationsförluster	-1 604	-42
Orealiserade vinster/förluster	1 620	15 453
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	3 174	16 103

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	288 981	236 625
--	---------	---------



Andelsutgivning	168 374	156 492
Andelsinlösen	-176 686	-119 664
Årets resultat enligt resultaträkning	2 585	15 528
Fondförmögenhet vid periodens slut	283 254	288 981

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Fondförmögenhet, tkr	283 254	288 981	236 625
Andelsvärde, kr	108,88	107,35	100,94
Antal utestående andelar	2 601 463	2 691 923	2 344 133
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	1,43		-0,54
Jämförelseindex, %	1,93	6,35	

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,89
Förvaltningsavgift, %	0,35
Årlig avgift, %	0,44
Transaktionskostnader, tkr	7,15
Transaktionskostnader*, %	0,00
Totalrisk fond (2 år) *, %	4,39
Aktiv risk (tracking error)(1år), %	1,65
Genomsnittlig årsavkastning (2 år) *, %	3,83
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	2,55

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicy vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyen är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka

intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämja med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FÖRVALTNINGSAVGIFT UNDER PERIODEN

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 31 december 2019)	2,22	1 334,83
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 31 december 2019)	33,53	10 136,00

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	70 712,	104,29	7 374 512	2,60%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	58 567,	99,62	5 834 416	2,06%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	95 221,	111,61	10 627 624	3,75%
SPP Aktiefond Europa	38 015,	148,95	5 662 314	2,00%
SPP Aktiefond Sverige	8 066,	390,43	3 149 024	1,11%
SPP Aktiefond USA	27 968,	315,05	8 811 171	3,11%
Swedbank Robur Access Europa	34 995,	147,16	5 149 820	1,82%
Swedbank Robur Access Japan	20 104,	154,64	3 108 922	1,10%
Swedbank Robur Access Sverige	10 514,	232,92	2 448 984	0,86%
Swedbank Robur Access USA	26 686,	372,58	9 942 854	3,51%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	14 083,	228,19	3 213 739	1,13%
Öhman Etisk Emerging Markets	30 222,	239,67	7 243 321	2,56%
Öhman Etisk Index Pacific	15 692,	277,9	4 360 811	1,54%
			76 927 512	27,16%
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	310 175,	120,99	37 528 081	13,25%
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M I13HCSEK	38 706,	1 014,56	39 269 940	13,86%
Danske Invest Sverige Kort Ränta	22 768,	1 185,3	26 987 495	9,53%
Mercer Short Duration Global Bond Fund 1	4 714,	1 078,84	5 085 928	1,80%
Mercer Short Duration Global Bond Fund 2	20 955,	1 034,4	21 675 592	7,65%
SPP Global Företagsobligations Plus A	47 658,	110,3	5 256 870	1,86%

SPP Obligationsfond	117 029,	153,63	17 979 673	6,35%
Spiltan Räntefond Sverige	0,	126,66	0	0,00%
Swedbank Robur Räntefond Kort	275 584,	101,17	27 880 814	9,84%
Öhman Obligationsfond A	134 141,	134,87	18 091 542	6,39%

			199 755 934	70,52%
Summa övriga finansiella instrument			276 683 447	97,68%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			6 570 399	2,32%
FONDFÖRMÖGENHET			283 253 846	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	97,68

Hållbarhetsinformation Avanza Auto 1

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Avanza Auto 1 är en fondandelsfond och beaktar hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande fonder där samma krav ställs på hållbarhetsarbetet.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som kränker internationella normer. Om inte samtliga identifierade bolag exkluderas ska åtminstone uteslutning ske av bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som producerar kol till mer än 30 % av omsättningen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Påverkan sker indirekt via dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

I dagsläget finns ingen etablerad process för att välja in fonder utifrån hållbarhetskriterier.

Fonden har valt bort

Fonden följer Avanza Fonders instruktion för hållbara investeringar. Under året har Fondbolaget följt upp de fonder och fondbolag som fonden investerar i genom att inhämta officiella dokument för att säkerställa att underliggande fonder uppfyller fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Fondbolaget har för Fondens räkning under 2020 fört en dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag i hållbarhetsrelaterade frågor i syfte att främja de underliggande fondernas hållbarhetsarbete. Under året har en dialog förts via möten och telefon med representanter för samtliga underliggande fonder/fondbolag.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza Auto 1 är en fondandelsfond som investerar i andra fonder varpå hållbarhetsarbetet främst består i att investera i fonder vars kriterier för hållbarhetsarbetet överensstämmer med fondandelsfondens kriterier och påverka genom dialog med fondbolagen.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Strategin för hållbarhetsarbetet har sedan årsskiftet 2020/2021 setts över och fonden väljer numera i möjligaste mån in fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen. Förvaltningen av underliggande fonder ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang. Vid beslut om placering i en underliggande fond vägs även ett antal ytterligare bedömningskriterier in. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt scorecard.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

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. 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 Bonnavier

Styrelse
Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

Förvaringsinstitut
Danske Bank A/S Danmark Sverige filial
Box 7523

103 92 Stockholm

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Auto 1, org.nr 515602-8946

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza Auto 1 för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 41-43 Avanza Auto 1s årsberättelse ingår på sidorna 34-44 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Auto 1s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 41-43.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 41-43. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 41-43 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltning av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Helårsberättelse 2020

Avanza Auto 2

Avanza Auto 2

Förvaltningsberättelse

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 2 ligger normalt mellan 40 och 60 procent. Nuvarande allokering uppgår till 44 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.

Fondens andelsvärde ökade under året med 1,8 procent. Fondförmögenheten var i princip oförändrad under året och uppgick i slutet av året till 510 miljoner kronor.

Strategin under året

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt första kvartalet med kraftiga börsfall samt stigande kreditspreadar på företagsobligationsmarknaderna som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normalläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet sedan årsskiftet redan under andra kvartalet. Exponeringen mot aktier har legat relativt stabil runt 44 procent under året. Däremot har exponeringen inom räntesegmentet viktats om mot en större andel globala räntor och krediter på bekostnad av svenska korta räntor. Samtidigt ökade också diversifieringen i fonden genom att fondutbudet kompletterades med nya fonder.

Inom aktiebenet ökade exponeringen framförallt mot amerikanska aktier, samtidigt som exponeringen mot japanska aktier minskade. Även råvaruexponeringen har minskat under året och är inte längre en del av fonden.

Svenska småbolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning under året, följt av svenska stora bolag och amerikanska aktier. Råvaror är det tillgångsslag som gått sämst under året. Inom räntesegmentet är det framförallt företagsobligationer som bidragit positivt till avkastningen under det senaste året.

Vägen framåt.

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 förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondinnehav medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, därav valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna inte tillstånd att handla med derivatinstrument.

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2020-12-31	117,82 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	510 102 124
Utveckling sedan 2019-12-31	1,82 %
Utv. jämförelseindex (sedan 2019-12-31)	1,84 %
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,46%
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0.49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1.50%
Förvaltningskostnad i kr.	33,61
Engångsinsättning 10 000 kr/år*	
Förvaltningskostnad i kr.	2,26
Sparbelopp 100 kr/mån*	
Omsättningshastighet, ggr	0,77
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommeson
Organisationsnummer	51 5602-8952

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

Histordat, 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
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M	64 172	12,58%
AMF Räntefond MIX	46 643	9,14%
SPP Obligationsfond	37 251	7,3%
Öhman Obligationsfond A	36 626	7,18%
Swedbank Robur Access USA	25 377	4,97%

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Avanza Auto 2 jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 40% Morningstar Gbl Mkts NR SEK, 27,5% NASDAQ OMRX Total Markets TR SEK, 27,5% BBgBarc Global Aggregate TR Hdg SEK och 5% Rogers International Commodity TR USD. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Avanza Auto 2 långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. I syfte att långsiktigt överträffa indexets avkastning förvaltas fonden utifrån en kvantitativ allokeringsmodell som resulterar i att Avanza Auto 2s tillgångsallokering avviker från index tillgångsallokering.

Fonden införde jämförelseindex 1 januari 2020 och den aktiva risken beräknas därmed på 12 månader, se information under "Övrigt" nedan. Den aktiva risken ligger inom spannen den förväntas ligga inom.



Övrigt

I slutet av mars 2020 senarelades handeln i Avanza Auto 2 under några dagar då en bedömning gjordes att ett av fondens innehav inte kunde värderas på ett korrekt och tillförlitligt sätt.






Jesper Bonnier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu



Hans Toll

Rikard Josefson

Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-01-01-	2019-01-01-
	2020-12-31	2019-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	613	-
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	43 233	46 978
Ränteintäkter	-16 727	
Övriga finansiella intäkter	587	701
Summa intäkter och värdeförändring	27 706	47 679
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-1 241	-1 422
Övriga kostnader	-1	-7
Negativa ränteintäkter*	-7	-8
Summa kostnader	-1 248	-1 437
Årets resultat	26 457	46 242

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Fondandelar	498 075	483 597
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	498 075	483 597
Bankmedel och övriga likvida medel	14 924	15 526
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	173	201
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	513 171	499 324
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	437	422
Övriga skulder	2 634	8 747
Summa skulder	3 071	9 169
Fondförmögenhet (Not 2)	510 100	490 155
Poster inom linjen	-	-

Tilläggsupplysningar	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
-----------------------------	---------------------------	----------------------------

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	5 543	2 878
Realisationsförluster	-3 438	-84
Orealiserade vinster/förluster	41 127	44 184
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	43 233	46 978

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	490 155	322 859
Andelsutgivning	271 677	296 445
Andelsinlösen	-278 189	-175 391
Årets resultat enligt resultaträkning	26 457	46 242
Fondförmögenhet vid periodens slut	510 100	490 155

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Fondförmögenhet, tkr	510 102	490 154	322 859
Andelsvärde, kr	117,82	115,71	102,43
Antal utestående andelar	4 329 514	4 236 206	3 152 066
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	1,82	12,96	-0,96
Jämförelseindex, %	1,84	-	-

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,77
Förvaltningsavgift, %	0,35
Årlig avgift, %	0,46
Transaktionskostnader, tkr	8,40
Transaktionskostnader*, %	0,00
Totalrisk fond (1 år)*, %	7,64
Aktiv risk (tracking error)(2år), %	1,66
Genomsnittlig årsavkastning (2 år)*, %	7,20
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start)*, %	4,89

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyn vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FÖRVALTNINGSAVGIFT UNDER PERIODEN

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 31 december 2019)	2,26	1 355,00
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 31 december 2019)	33,61	10 173,71

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	218985	104,29	22 837 972	4,48%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	179940	99,62	17 925 596	3,51%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	220906	111,61	24 655 342	4,83%
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	5184	1 112,29	5 765 810	1,13%
SPP Aktiefond Europa	118899	148,95	17 710 076	3,47%
SPP Aktiefond Sverige	12381	390,43	4 833 960	0,95%
SPP Aktiefond USA	80533	315,05	25 371 682	4,97%
Swedbank Robur Access Europa	126418	147,16	18 603 635	3,65%
Swedbank Robur Access Japan	65958	154,64	10 199 672	2,00%
Swedbank Robur Access Sverige	20970	232,92	4 884 313	0,96%
Swedbank Robur Access USA	68112	372,58	25 377 048	4,97%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	26232	228,19	5 985 967	1,17%
Öhman Etisk Emerging Markets	102581	239,67	24 585 521	4,82%
Öhman Etisk Index Pacific	56278	277,9	15 639 705	3,07%
			224 376 300	43,99%
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	385514	120,99	46 643 288	9,14%
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M I13HCSEK	63251	1 014,56	64 171 708	12,58%
Danske Invest Sverige Kort Ränta	20665	1 185,3	24 494 456	4,80%
Mercer Short Duration Global Bond Fund 1	6582	1 078,84	7 100 558	1,39%
Mercer Short Duration Global Bond Fund 2	21469	1 034,4	22 207 396	4,35%
SPP Global Företagsobligations Plus A	110318	110,3	12 168 537	2,39%
SPP Obligationsfond	242465	153,63	37 250 962	7,30%
Swedbank Robur Räntefond Kort	227715	101,17	23 037 877	4,52%
Öhman Obligationsfond A	271562	134,87	36 625 562	7,18%
			273 700 344	53,66%
Summa övriga finansiella instrument			498 076 645	97,64%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			12 025 479	2,36%
FONDFÖRMÖGENHET			510 102 124	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	97,64

Hållbarhetsinformation Avanza Auto 2

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
 Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Avanza Auto 2 är en fondandelsfond och beaktar hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande fonder där samma krav ställs på hållbarhetsarbetet.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
 Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
 Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
 Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som kränker internationella normer. Om inte samtliga identifierade bolag exkluderas ska åtminstone uteslutning ske av bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som producerar kol till mer än 30 % av omsättningen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Påverkan sker indirekt via dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

I dagsläget finns ingen etablerad process för att välja in fonder utifrån hållbarhetskriterier.

Fonden har valt bort

Fonden följer Avanza Fonders instruktion för hållbara investeringar. Under året har Fondbolaget följt upp de fonder och fondbolag som fonden investerar i genom att inhämta officiella dokument för att säkerställa att underliggande fonder uppfyller fondens hållbarhetskrav.

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 föreningsriktlinjer 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.

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

Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Auto 2, org.nr 515602-8952

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza Auto 2 för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 52-54. Avanza Auto 2s årsberättelse ingår på sidorna 45-54 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Auto 2s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 52-54.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 52-54. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 52-54 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza Auto 3

Avanza Auto 3

Förvaltningsberättelse

Exponeringen mot aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 3 ligger normalt mellan 50 och 75 procent. Allokering per 31 december 2020 uppgick till 59 procent. Autofondernas nuvarande strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktig generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Fondens andelsvärde ökade under året med 2,4 procent. Jämförelseindex utvecklades under samma period med 1,7 procent. Fondförmögenheten var i princip oförändrad under året och uppgick vid slutet av året till 584 miljoner kronor.

Strategin under året

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt första kvartalet med kraftiga börsfall samt stigande kreditspreadar på företagsobligationsmarknaderna som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normalläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet sedan årsskiftet redan under andra kvartalet. En ökad exponering mot aktier på bekostnad av en lägre exponering mot räntor och råvaror implementerades under årets första sex månader. Samtidigt ökade också diversifieringen i fonden genom att fondutbudet kompletterades med nya fonder

Inom aktiebenet ökade exponeringen framförallt mot amerikanska aktier, samtidigt som exponeringen mot japanska aktier minskade. Även råvaruexponeringen har minskat under året och är inte längre en del av fonden.

Svenska småbolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning under året, följt av svenska stora bolag och amerikanska aktier. Råvaror är det tillgångsslag som gått sämst under året. Inom räntesegmentet är det framförallt företagsobligationer som bidragit positivt till avkastningen under det senaste året.

Vägen framåt.

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 förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondbesidda innehav medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, därav valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna inte tillstånd att handla med derivatinstrument.

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2020-12-31	122,83 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	584 071 476
Utveckling sedan 2019-12-31	2,40%
Utv. jämförelseindex (sedan 2019-12-31)	1,67%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,47%
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Förvaltningskostnad i kr. Engångsinsättning 10 000 kr/år*	33,42 kr
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 100 kr/mån*	2,26 kr
Omsättningshastighet, ggr	0,67
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	51 5602-8960

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M	77 955	13,35%
Swedbank Robur Access USA	42 404	7,26%
SPP Aktiefond USA	40 714	6,97%
Amundi INDEX MSCI USA SRI	39 556	6,77%
SPP Obligationsfond	36 590	6,26%

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Avanza Auto 3s jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 55% Morningstar Gbl Mkts NR SEK, 20% NASDAQ OMRX Total Markets TR SEK, 20% BBgBarc Global Aggregate TR Hdg SEK och 5% Rogers International Commodity TR USD. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Avanza Auto 3s långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. I syfte att långsiktigt överträffa indexets avkastning förvaltas Avanza Auto 3 utifrån en kvantitativ allokeringsmodell som resulterar i att Avanza Auto 3 tillgångsallokering avviker från index tillgångsallokering.

Fonden införde jämförelseindex 1 januari 2020 och den aktiva risken beräknas därmed på 12 månader, se information under "Övrigt" nedan. Den aktiva risken ligger inom spannen den förväntas ligga inom.

Övrigt

I slutet av mars 2020 senarelades handeln i Avanza Auto 3 under några dagar då en bedömning gjordes att ett av fondens innehav inte kunde värderas på ett korrekt och tillförlitligt sätt.

Jesper Bonnavier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021

Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu

Hans Toll

Rikard Josefson

Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	8 213	71 423
Övriga finansiella intäkter	946	964
Summa intäkter och värdeförändring	9 159	72 387
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-1 870	-1 759
Övriga kostnader	-1	-6
Negativa ränteintäkter*	-9	-9
Summa kostnader	-1 880	-1 773
Årets resultat	7 279	70 614

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Fondandelar	569 159	573 047
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	569 159	573 047
Bankmedel och övriga likvida medel	19 718	17 908
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	196	266
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	589 073	591 221
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	501	503
Övriga skulder	4 500	11 879
Summa skulder	5 001	12 382
Fondförmögenhet (Not 2)	584 071	578 839
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

Tilläggsupplysningar

2020-01-01-

2019-01-01 -

2020-12-31

2019-12-31

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	14 173	4 611
Realisationsförluster	-4 405	-115
Orealiserade vinster/förluster	-1 555	66 926
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	8 213	71 423

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	578 839	402 107
Andelsutgivning	393 334	373 833
Andelsinlösen	-395 381	-267 715
Årets resultat enligt resultaträkning	7 279	70 614
Fondförmögenhet vid periodens slut	584 071	578 839

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Fondförmögenhet, tkr	584 071	578 839	402 107
Andelsvärde, kr	122,83	119,96	103,17
Antal utestående andelar	4 755 103	4 825 303	3 897 437
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	2,40	16,27	-1,16
Jämförelseindex, %	1,67		

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt:

Omsättningshastighet, ggr	0,67
Förvaltningsavgift, %	0,35
Årlig avgift, %	0,47
Transaktionskostnader, tkr	8,95
Transaktionskostnader*, %	0,00
Totalrisk fond (2 år)*, %	9,36
Aktiv risk (tracking error)(1år), %	2,40
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	9,05
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	6,15

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyn vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FÖRVALTNINGSavgIFT UNDER PERIODEN

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 31 december 2019)	2,26	1 368,90

Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 31 december 2019)	33,42	10 228,41
---	-------	-----------

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	312 754,	104,29	32 617 105	5,58%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	312 040,	99,62	31 085 456	5,32%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	354 410,	111,61	39 555 703	6,77%
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	5 258,	1 112,29	5 848 501	1,00%
SPP Aktiefond Europa	198 187,	148,9511	29 520 121	5,05%
SPP Aktiefond Sverige	16 487,	390,4269	6 436 793	1,10%
SPP Aktiefond USA	129 231,	315,0484	40 713 958	6,97%
Swedbank Robur Access Europa	192 268,	147,16	28 294 147	4,84%
Swedbank Robur Access Japan	149 982,	154,64	23 193 244	3,97%
Swedbank Robur Access Sverige	24 206,	232,92	5 638 088	0,97%
Swedbank Robur Access USA	113 811,	372,58	42 403 719	7,26%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	26 920,	228,19	6 142 852	1,05%
Öhman Etisk Emerging Markets	140 118,	239,67	33 581 995	5,75%
Öhman Etisk Index Pacific	75 069	278	20 861 602	3,57%
			345 893 284	59,22%
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	259 271,	120,99	31 369 178	5,37%
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M I13HCSEK	76 836,	1 014,56	77 954 523	13,35%
Danske Invest Sverige Kort Ränta	9 465,	1 185,3	11 218 302	1,92%
Mercer Short Duration Global Bond Fund 2	16 088	1 034	16 641 185	2,85%
SPP Global Företagsobligations Plus A	128194,398	110,3042	14 140 381	2,42%
SPP Obligationsfond	238163,2893	153,6345	36 590 098	6,26%
Swedbank Robur Räntefond Kort	0,0029	101,17	0	0,00%
Öhman Obligationsfond A	262117,0374	134,87	35 351 725	6,05%
			223 265 391	38,23%
Summa finansiella instrument			569 158 675	97,4%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			14 912 801	0,026%
FONDFÖRMÖGENHET			584 071 476	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senaste 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	97,40

Hållbarhetsinformation Avanza Auto 3

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
 Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Avanza Auto 2 är en fondandelsfond och beaktar hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande fonder där samma krav ställs på hållbarhetsarbetet.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
 Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
 Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
 Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som kränker internationella normer. Om inte samtliga identifierade bolag exkluderas ska åtminstone uteslutning ske av bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som producerar kol till mer än 30 % av omsättningen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Påverkan sker indirekt via dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

I dagsläget finns ingen etablerad process för att välja in fonder utifrån hållbarhetskriterier.

Fonden har valt bort

Fonden följer Avanza Fonders instruktion för hållbara investeringar. Under året har Fondbolaget följt upp de fonder och fondbolag som fonden investerar i genom att inhämta officiella dokument för att säkerställa att underliggande fonder uppfyller fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Fondbolaget har för Fondens räkning under 2020 fört en dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag i hållbarhetsrelaterade frågor i syfte att främja de underliggande fondernas hållbarhetsarbete. Under året har en dialog förts via möten och telefon med representanter för samtliga underliggande fonder/fondbolag.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza Auto 3 är en fondandelsfond som investerar i andra fonder varpå hållbarhetsarbetet främst består i att investera i fonder vars kriterier för hållbarhetsarbetet överensstämmer med fondandelsfondens kriterier och påverka genom dialog med fondbolagen.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Strategin för hållbarhetsarbetet har sedan årsskiftet 2020/2021 setts över och fonden väljer numera i möjligaste mån in fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen. Förvaltningen av underliggande fonder ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang. Vid beslut om placering i en underliggande fond vägs även ett antal ytterligare bedömningskriterier in. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt scorecard.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

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. Koden reviderades senast den 13 maj 2019. Mer information finns på www.avanzafonder.se under kundinformation.



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

Åsa Kjellander, Ordförande

Leemon Wu

Rikard Josefson

Hans Toll

Mattias Karlén

Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S Danmark Sverige filial

Box 7523

103 92 Stockholm

Revisor

Dan Beitner

Auktoriserad revisor

KPMG AB



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Auto 3, org.nr 515602-8960

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza Auto 3 för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 62-64. Avanza Auto 3s årsberättelse ingår på sidorna 55-65 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Auto 3s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 62-64.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 62-64. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 62-64 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltning av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza Auto 4

Avanza Auto 4

Förvaltningsberättelse

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 4 ligger normalt mellan 65 och 85 procent. Allokering per 31 december 2020 uppgick till 74 procent. Autofondernas nuvarande strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktig generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Fondens andelsvärde ökade under året med 3,2 procent. Jämförelseindex utvecklades under samma period med 1,4 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 641 miljoner kronor till 691 miljoner kronor.

Strategin under året

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt första kvartalet med kraftiga börsfall samt stigande kreditspreadar på företagsobligationsmarknaderna som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normalläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet sedan årsskiftet redan under andra kvartalet. En ökad exponering mot aktier på bekostnad av en lägre exponering mot räntor och råvaror implementerades under årets första sex månader. Samtidigt ökade också diversifieringen i fonden genom att fondutbudet kompletterades med nya fonder

Inom aktiebenet ökade exponeringen framförallt mot amerikanska aktier, samtidigt som exponeringen mot svenska aktier och japanska aktier minskade. Även råvaruexponeringen har minskat under året och är inte längre en del av fonden.

Svenska småbolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning under året, följt av svenska stora bolag och amerikanska aktier. Råvaror är det tillgångsslag som bidragit mest negativt till fondens avkastning under året. Inom räntesegmentet är det framförallt företagsobligationer som bidragit mest positivt till avkastningen under det senaste året.

Vägen framåt

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 förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondinnehav medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, därav valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna inte tillstånd att handla med derivatinstrument.

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2020-12-31	128,53 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	690 910 193
Utveckling sedan 2019-12-31	3,20%
Utv. jämförelseindex (sedan 2019-12-31)	1,41%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,48%
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1,50%
Förvaltningskostnad i kr.	33,87
Engångsinsättning 10 000 kr/år*	
Förvaltningskostnad i kr.	2,30
Sparbelopp 100 kr/mån*	
Omsättningshastighet, ggr	0,23
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8978

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi IA Barcalys GLB AGG 500M	79 960	11,57%
SPP Aktiefond USA	65 272	9,54%
Swedbank Robur Access USA	64 474	9,54%
Amundi INDEX MSCI USA SRI	55 762	9,53%
SPP Aktiefond Europa	55 242	6,22%

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Avanza Auto 4s jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 70% Morningstar Gbl Mkts NR SEK, 12,5% NASDAQ OMRX Total Markets TR SEK, 12,5% BbgBarc Global Aggregate TR Hdg SEK och 5% Rogers International Commodity TR USD. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Avanza Auto 4s långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. I syfte att långsiktigt överträffa indexets avkastning förvaltas Avanza Auto 4 utifrån en kvantitativ allokeringsmodell som resulterar i att Avanza Auto 4s tillgångsallokering avviker från index tillgångsallokering.

Fonden införde jämförelseindex 1 januari 2020 och den aktiva risken beräknas därmed på 12 månader, se information under "Övrigt" nedan. Den aktiva risken ligger inom spannet den förväntas ligga inom.



Jesper Bonnivier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu

Hans Toll

Rikard Josefson



Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring TKR	2020-01-01-	2019-01-01-
	2020-12-31	2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	18 746	95 189
Övriga finansiella intäkter	1 187	1 147
Summa intäkter och värdeförändring	19 932	96 336
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-2 216	-1 910
Övriga kostnader	-	-10
Negativa ränteintäkter*	-7	-6
Summa kostnader	-2 223	-1 926
Årets resultat	17 709	94 410

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Fondandelar	679 187	632 542
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	679 187	632 542
Bankmedel och övriga likvida medel	14 255	14 016
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	237	319
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	693 679	646 877
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	592	554
Övriga skulder	2 177	5 014
Summa skulder	2 769	5 568
Fondförmögenhet (Not 2)	690 910	641 309
Poster inom linjen	-	-

Tilläggsupplysningar2020-01-01-
2020-12-312019-01-01 -
2019-12-31

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Fusion		-
Realisationsvinster	14 235	2 529
Realisationsförluster	-3 769	-199
Orealiserade vinster/förluster	8 280	92 860
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	18 746	95 189

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	641 309	429 483
Andelsutgivning	228 451	220 072
Andelsinlösen	-196 559	-102 655
Årets resultat enligt resultaträkning	17 709	94 410
Fondförmögenhet vid periodens slut	690 910	641 309

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Fondförmögenhet, tkr	690 910 193	641 309	429 482
Andelsvärde, kr	128,53	124,71	103,63
Antal utestående andelar	5 368 509	5 142 554	4 144 186
Utdelningar kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	3,20	20,34	-1,60
Jämförelseindex, %	1,41		

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,49
Förvaltningsavgift, %	0,35
Årlig avgift, %	0,48
Transaktionskostnader, tkr	6,65
Transaktionskostnader*, %	0,00
Totalrisk fond (2 år)*, %	11,17
Aktiv risk (tracking error)(1år), %	3,26
Genomsnittlig årsavkastning (2 år)*, %	11,36
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	7,58

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyn vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FÖRVALTNINGSavgIFT UNDER PERIODEN

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 31 december 2019)	2,30	1 383,08
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 31 december 2019)	33,87	10 306,31

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	407 195,	104,29,	42 466 366,03,	6,15%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	413 045,	99,62,	41 147 509,23,	5,96%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	589 902,	111,61,	65 839 008,31,	9,53%
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	6 293,	1 112,29,	6 999 673,00,	1,01%
SPP Aktiefond Europa	288 292,	148,95,	42 941 402,15,	6,22%
SPP Aktiefond Sverige	18 169,	390,43,	7 093 607,74,	1,03%
SPP Aktiefond USA	209 193,	315,05,	65 906 034,81,	9,54%
Swedbank Robur Access Europa	286 977,	147,16,	42 231 486,82,	6,11%
Swedbank Robur Access Japan	268 954,	154,64,	41 591 116,86,	6,02%
Swedbank Robur Access Sverige	26 007,	232,92,	6 057 453,50,	0,88%
Swedbank Robur Access USA	176 828,	372,58,	65 882 423,59,	9,54%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	37 331,	228,19,	8 518 524,88,	1,23%
Öhman Etisk Emerging Markets	177 109,	239,67,	42 447 778,45,	6,14%
Öhman Etisk Index Pacific	112 923,	277,90,	31 381 364,06,	4,54%
			510 503 749	73,89%
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	177 995,	120,99,	21 535 659	3,12%
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M I13HCSEK	78 812,	1 014,56,	79 959 784	11,57%
SPP Global Företagsobligations Plus A	145 719,	110,30,	16 073 374	2,33%
SPP Obligationsfond	161 950,	153,63,	24 881 049	3,60%
Swedbank Robur Räntefond Kort	0,	101,17,	0	0,00%
Öhman Obligationsfond A	194 507,	134,87,	26 233 218	3,80%
			168 683 084	24,41%
Summa finansiella instrument			679 186 833	98,30%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			11 723 360	1,70%
FONDFÖRMÖGENHET			690 910 193	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

Hållbarhetsinformation Avanza Auto 4

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Avanza Auto 4 är en fondandelsfond och beaktar hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande fonder där samma krav ställs på hållbarhetsarbetet.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som kränker internationella normer. Om inte samtliga identifierade bolag exkluderas ska åtminstone uteslutning ske av bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som producerar kol till mer än 30 % av omsättningen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Påverkan sker indirekt via dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

I dagsläget finns ingen etablerad process för att välja in fonder utifrån hållbarhetskriterier.

Fonden har valt bort

Fonden följer Avanza Fonders instruktion för hållbara investeringar. Under året har Fondbolaget följt upp de fonder och fondbolag som fonden investerar i genom att inhämta officiella dokument för att säkerställa att underliggande fonder uppfyller fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Fondbolaget har för Fondens räkning under 2020 fört en dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag i hållbarhetsrelaterade frågor i syfte att främja de underliggande fondernas hållbarhetsarbete. Under året har en dialog förts via möten och telefon med representanter för samtliga underliggande fonder/fondbolag.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza Auto 4 är en fondandelsfond som investerar i andra fonder varpå hållbarhetsarbetet främst består i att investera i fonder vars kriterier för hållbarhetsarbetet överensstämmer med fondandelsfondens kriterier och påverka genom dialog med fondbolagen.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Strategin för hållbarhetsarbetet har sedan årsskiftet 2020/2021 setts över och fonden väljer numera i möjligaste mån in fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen. Förvaltningen av underliggande fonder ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang. Vid beslut om placering i en underliggande fond vägs även ett antal ytterligare bedömningskriterier in. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt scorecard.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

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. Koderna 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 Bonnavier

Styrelse

Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Auto 4, org.nr 515602-8978

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza Auto 4 för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 74-76. Avanza Auto 4s årsberättelse ingår på sidorna 66-77 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Auto 4s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 74-76.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 74-76. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 74-76 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza Auto 5

Avanza Auto 5

Förvaltningsberättelse

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 5 ligger normalt mellan 75 och 100 procent. Allokering per 31 december 2020 uppgick till 89 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.

Fondens andelsvärde ökade under första halvåret med 3,6 procent. Jämförelseindex utvecklades under samma period med 1,1 procent. Fondförmögenheten ökade under året från 1,2 miljarder kronor till 1,5 miljarder kronor.

Strategin under året

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt första kvartalet med kraftiga börsfall samt stigande kreditspreadar på företagsobligationsmarknaderna som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normalläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet sedan årsskiftet redan under andra kvartalet. En ökad exponering mot aktier på bekostnad av en lägre exponering mot räntor och råvaror implementerades under årets första sex månader. Samtidigt ökade också diversifieringen i fonden genom att fondutbudet kompletterades med fem nya fonder.

Inom aktiebenet ökade exponeringen framförallt mot amerikanska aktier, samtidigt som exponeringen mot svenska aktier och japanska aktier minskade. Även råvaruexponeringen har minskat under året och är inte längre en del av fonden.

Svenska småbolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning under året, följt av svenska stora bolag och amerikanska aktier. Råvaror är det tillgångsslag som bidragit mest negativt till fondens avkastning under året. Inom räntesegmentet är det framförallt företagsobligationer som bidragit mest positivt till avkastningen under det senaste året.

Vägen framåt

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 förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondinnehav medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, därav valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna inte tillstånd att handla med derivatinstrument.

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2020-12-31	133,80 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	1 515 561 100
Utveckling sedan 2019-12-31	3,41%
Utv. jämförelseindex (sedan 2019-12-31)	1,06%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,49%
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1.50%
Förvaltningskostnad i kr.	33,63
Engångsinsättning 10 000 kr/år*	
Förvaltningskostnad i kr.	2,31
Sparbelopp 100 kr/mån*	
Omsättningshastighet, ggr	0,46
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8986

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Swedbank Robur Access USA	190 277	12,55%
SPP Aktiefond USA	180 518	11,91%
Amundi INDEX MSCI USA SRI	179 650	11,85%
Öhman Etisk Emerging Markets	116 844	7,71%
Amundi INDEX MSCI Emerging	113 962	7,52%

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Avanza Auto 5s jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 85% Morningstar Gbl Mkts NR SEK 5% NASDAQ OMRX Total Markets TR SEK, 5% BBgBarc Global Aggregate TR Hdg SEK och 5% Rogers International Commodity TR USD. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Avanza Auto 5s långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. I syfte att långsiktigt överträffa indexets avkastning förvaltas Avanza Auto 5 utifrån en kvantitativ allokeringsmodell som resulterar i att Avanza Auto 5s tillgångsallokering avviker från index tillgångsallokering.

Fonden införde jämförelseindex 1 januari 2020 och den aktiva risken beräknas därmed på 12 månader, se information under "Övrigt" nedan. Den aktiva risken ligger inom spannen den förväntas ligga inom.



Jesper Bonnier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu

Hans Toll

Rikard Josefson

Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-01-01-	2019-01-01-
	2020-12-31	2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	49 691	171 647
Övriga finansiella intäkter	2 548	2 074
Summa intäkter och värdeförändring	52 239	173 721
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-4 391	-3 111
Räntekostnader	2 548	
Övriga kostnader	-12	-14
Negativa ränteintäkter*	-	-17
Summa kostnader	-1 855	-3 142
Årets resultat	50 384	170 579

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Fondandelar	1 487 804	1 155 415
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 487 804	1 155 415
Bankmedel och övriga likvida medel	35 277	33 460
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	553	632
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	1 523 634	1 189 507
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 260	984
Övriga skulder	6 812	22 771
Summa skulder	8 073	23 755
Fondförmögenhet (Not 2)	1 515 561	1 165 752
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

Tilläggsupplysningar	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
-----------------------------	---------------------------	----------------------------

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	26 159	6 852
Realisationsförluster	-14 221	-72
Orealiserade vinster/förluster	37 753	164 867
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	49 691	171 647

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	1 165 752	586 396
Andelsutgivning	790 471	630 996
Andelsinlösen	-488 498	-222 220
Årets resultat enligt resultaträkning	47 836	170 579
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 515 561	1 165 752

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 523 634	1 165 752	586 396
Andelsvärde, kr	133,8	129,39	104,34
Antal utestående andelar	11 308 582	9 009 370	5 620 214
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	3,58	24,01	-1,83
Jämförelseindex, %	1,06	-	-

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,46
Förvaltningsavgift, %	0,35
Årlig avgift, %	0,49
Transaktionskostnader, tkr	12,20
Transaktionskostnader*, %	0,00
Totalrisk fond (2 år)*, %	13,09
Aktiv risk (tracking error)(1 år), %	3,90
Genomsnittlig årsavkastning (2 år)*, %	13,24
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	8,82

*Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyn vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FÖRVALTNINGSavgIFT UNDER PERIODEN

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 31 december 2019)	2,31	1 397,56
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 31 december 2019)	33,63	10 340,83

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADS-VÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	1 092 746,	104,29	113 962 462	7,52%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	1 075 506,	99,62	107 141 906	7,07%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	1 609 625,	111,61	179 650 267	11,85%
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	21 490,	1 112,29	23 903 436	1,58%
SPP Aktiefond Europa	712 951,	148,9511	106 194 785	7,01%
SPP Aktiefond Sverige	39 529,	390,4269	15 433 235	1,02%
SPP Aktiefond USA	572 986,	315,0484	180 518 282	11,91%
Swedbank Robur Access Europa	746 563,	147,16	109 864 233	7,25%
Swedbank Robur Access Japan	626 600,	154,64	96 897 420	6,39%
Swedbank Robur Access Sverige	64 463,	232,92	15 014 681	0,99%
Swedbank Robur Access USA	510 702,	372,58	190 277 235	12,55%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	72 515,	228,19	16 547 203	1,09%
Öhman Etisk Emerging Markets	487 520,	239,67	116 843 816	7,71%
Öhman Etisk Index Pacific	250 960,	278,	69 741 811	4,60%
			1 341 990 772	88,55%
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	459 680,	120,99	55 616 681	3,67%
Amundi IS Barclays GLB AGG 500M I13HCSEK	57 254,	1 014,56	58 087 771	3,83%
SPP Global Företagsobligations Plus A	291 090,	110,3042	32 108 447	2,12%
SPP Obligationsfond	0,	153,6345	0	0,00%
Öhman Obligationsfond A	0,	134,87	1	0,00%
			145 812 901	9,62%
Summa finansiella instrument			1 487 803 673	98,17%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			27 757 426	1,83%
FONDFÖRMÖGENHET			1 515 561 100	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	98,17

Hållbarhetsinformation Avanza Auto 5

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Avanza Auto 5 är en fondandelsfond och beaktar hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande fonder där samma krav ställs på hållbarhetsarbetet.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som kränker internationella normer. Om inte samtliga identifierade bolag exkluderas ska åtminstone uteslutning ske av bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som producerar kol till mer än 30 % av omsättningen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Påverkan sker indirekt via dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

I dagsläget finns ingen etablerad process för att välja in fonder utifrån hållbarhetskriterier.

Fonden har valt bort

Fonden följer Avanza Fonders instruktion för hållbara investeringar. Under året har Fondbolaget följt upp de fonder och fondbolag som fonden investerar i genom att inhämta officiella dokument för att säkerställa att underliggande fonder uppfyller fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Fondbolaget har för Fondens räkning under 2020 fört en dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag i hållbarhetsrelaterade frågor i syfte att främja de underliggande fondernas hållbarhetsarbete. Under året har en dialog förts via möten och telefon med representanter för samtliga underliggande fonder/fondbolag.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza Auto 5 är en fondandelsfond som investerar i andra fonder varpå hållbarhetsarbetet främst består i att investera i fonder vars kriterier för hållbarhetsarbetet överensstämmer med fondandelsfondens kriterier och påverka genom dialog med fondbolagen.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Strategin för hållbarhetsarbetet har sedan årsskiftet 2020/2021 setts över och fonden väljer numera i möjligaste mån in fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen. Förvaltningen av underliggande fonder ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang. Vid beslut om placering i en underliggande fond vägs även ett antal ytterligare bedömningskriterier in. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt scorecard.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

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. 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

Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Auto 5, org.nr 515602-8986

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza Auto 5 för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 85-87. Avanza Auto 5s årsberättelse ingår på sidorna 78-88 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Auto 5s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 85-87.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är beroende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 85-87. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.





Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 85-87 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza Auto 6

Avanza Auto 6

Förvaltningsberättelse

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. Allokering per 31 december 2020 uppgick 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

Fondens andelsvärde ökade under året med 3,4 procent. Jämförelseindex utvecklades under samma period med 0,8 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 2,2 miljarder kronor till 2,3 miljarder kronor.

Strategin under året

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt första kvartalet med kraftiga börsfall samt stigande kreditspreadar på företagsobligationsmarknaderna som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normalläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet sedan årsskiftet redan under andra kvartalet. Fonden har under året varit i princip 100 procent exponerad mot aktiemarknaden. Förändringar som har skett har framförallt bestått i att allokeringen mot amerikanska aktier har ökat samtidigt som allokeringen mot svenska aktier och råvaror har minskat.

Svenska småbolag är det tillgångsslag i fonden som gett högst avkastning, följt av svenska stora bolag och amerikanska aktier. Råvaror är det tillgångsslag som bidragit mest negativt till fondens avkastning under året.

Vägen framåt

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 förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets-, aktiekurs- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden genom innehav i aktiefonder. Aktiemarknaden är förknippad med hög risk, men också med möjligheten till hög avkastning. Genom att placeringarna i fonden sprids mellan flertalet olika fonder på en global marknad, så kallad diversifiering, minskas aktiekursrisken i fonden. Fondens diversifiering mellan olika fondbeståndsdelar medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaven kan vara i både svensk och utländsk valuta, därav valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna inte tillstånd att handla med derivatinstrument.

Riskmätning

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde, 2020-12-31	141,27 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	2 344 252 755
Utveckling sedan 2019-12-31	3,36%
Utv. jämförelseindex (sedan 2019-12-31)	0,78%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,48%
Förvaltningsavgift/år	0,35%
Högsta Förvaltningsavgift	0,49%
Högsta underliggande förvaltningsavgift	Max 1.50%
Förvaltningskostnad i kr. (Engångsinsättning 10 000 kr/år)*	33,33
Förvaltningskostnad i kr. (Sparbelopp 100 kr/mån)*	2,31
Omsättningshastighet, ggr	0,35
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8994

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

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

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Swedbank Robur Access USA	391 614	17,88%
SPP Aktiefond USA	390 649	17,84%
Öhman Etisk Emerging Markets	307 071	14,02%
Swedbank Robur Access Europa	232 098	10,60%
SPP Aktiefond Europa	227 335	10,38%

Aktivitetsgrad


Avanza Auto 6s jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 95% Morningstar Gbl Mkts NR SEK och 5% Rogers International Commodity TR USD. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Avanza Auto 6 långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. I syfte att långsiktigt överträffa indexets avkastning förvaltas fonden utifrån en kvantitativ allokeringsmodell som resulterar i att Avanza Auto 6s tillgångsallokering avviker från index tillgångsallokering.

Fonden införde jämförelseindex 1 januari 2020 och den aktiva risken beräknas därmed på 12 månader, se information under "Övrigt" nedan. Den aktiva risken ligger inom spannen som förväntas ligga inom.



Jesper Bonnivier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu



Hans Toll



Rikard Josefson



Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-01-01-	2019-01-01-
	2020-12-31	2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	56 792	425 596
Övriga finansiella intäkter	4 844	4 187
Summa intäkter och värdeförändring	61 636	429 783
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-7 494	-6 100
Övriga kostnader	-10	-9
Negativa ränteintäkter*	-	-24
Summa kostnader	-7 504	-6 133
Årets resultat	54 132	423 650

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	20-12-31	2019-12-31
Fondandelar	2 317 735	2 171 787
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 317 735	2 171 787
Bankmedel och övriga likvida medel	46 103	56 514
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 105	1 196
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	2 229 497	1 259 761
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 006	1 838
Övriga skulder	18 684	37 785
Summa skulder	20 691	39 623
Fondförmögenhet (Not 2)	2 344 252	2 189 874
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

Tilläggsupplysningar

2020-01-01-

019-01-01 -

2020-12-31

2019-12-31

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Fusion	-	-
Realisationsvinster	80 215	10 343
Realisationsförluster	-25 260	-3
Orealiserade vinster/förluster	1 837	415 255
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	56 792	425 596

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	2 189 874	1 241 559
Andelsutgivning	1 317 712	1 141 187
Andelsinlösen	-1 217 466	-616 522
Årets resultat enligt resultaträkning	54 132	423 650
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 344 253	2 189 874

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 344 253	2 189 874	1 241 559
Andelsvärde, kr	141,27	136,94	104,85
Antal utestående andelar	16 563 471	15 991 860	11 841 402
Utdelning kr/andel	-	-	-
Totalavkastning, %	3,36	30,61	-2,71
Jämförelseindex, %	0,78	-	-

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,35
Förvaltningsavgift, %	0,35
Årlig avgift, %	0,49
Transaktionskostnader, tkr	9,65
Transaktionskostnader*, %	0,00
Totalrisk fond (2 år), %	15,69
Aktiv risk (tracking error)(1år), %	3,82
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	16,08
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	10,51

**Transaktionskostnader i underliggande fonder tillkommer*

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyen vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyen är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltningsfonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyen är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FÖRVALTNINGSavgIFT UNDER PERIODEN

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 31 december 2019)	2,31	1 406,21
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 31 december 2019)	33,33	10 316,20

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	1 151 224,	104,29	120 061 183	5,12%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	823 905,	99,62	82 077 398	3,50%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	2 835 657,	111,61	316 487 675	13,50%
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	31 465,	1 112,29	34 998 367	1,49%
SPP Aktiefond Europa	1 368 593,	148,9511	203 853 380	8,70%
SPP Aktiefond Sverige	89 423,	390,4269	34 913 318	1,49%
SPP Aktiefond USA	1 074 763,	315,0484	338 602 450	14,44%
Swedbank Robur Access Europa	1 468 190,	147,16	216 058 774	9,22%
Swedbank Robur Access Japan	1 185 031,	154,64	183 253 121	7,82%
Swedbank Robur Access Sverige	152 351,	232,92	35 485 644	1,51%
Swedbank Robur Access USA	981 477,	372,58	365 678 621	15,60%

Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	158 137,	228,19	36 085 388	1,54%
Öhman Etisk Emerging Markets	998 947,	239,67	239 417 578	10,21%
Öhman Etisk Index Pacific	398 569,	277,9	110 762 284	4,72%

Summa finansiella instrument			2 317 735 181	98,87%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			26 517 574	1,13%
FONDFÖRMÖGENHET			2 344 252 755	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	98,87

Hållbarhetsinformation Avanza Auto 6

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
 Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Avanza Auto 6 är en fondandelsfond och beaktar hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande fonder där samma krav ställs på hållbarhetsarbetet.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
 Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
 Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupktion).
 Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som kränker internationella normer. Om inte samtliga identifierade bolag exkluderas ska åtminstone uteslutning ske av bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som producerar kol till mer än 30 % av omsättningen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Påverkan sker indirekt via dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

I dagsläget finns ingen etablerad process för att välja in fonder utifrån hållbarhetskriterier.

Fonden har valt bort

Fonden följer Avanza Fonders instruktion för hållbara investeringar. Under året har Fondbolaget följt upp de fonder och fondbolag som fonden investerar i genom att inhämta officiella dokument för att säkerställa att underliggande fonder uppfyller fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Fondbolaget har för Fondens räkning under 2020 fört en dialog med representanter för underliggande fonder/fondbolag i hållbarhetsrelaterade frågor i syfte att främja de underliggande fondernas hållbarhetsarbete. Under året har en dialog förts via möten och telefon med representanter för samtliga underliggande fonder/fondbolag.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza Auto 6 är en fondandelsfond som investerar i andra fonder varpå hållbarhetsarbetet främst består i att investera i fonder vars kriterier för hållbarhetsarbetet överensstämmer med fondandelsfondens kriterier och påverka genom dialog med fondbolagen.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Strategin för hållbarhetsarbetet har sedan årsskiftet 2020/2021 setts över och fonden väljer numera i möjligaste mån in fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen. Förvaltningen av underliggande fonder ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang. Vid beslut om placering i en underliggande fond vägs även ett antal ytterligare bedömningskriterier in. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt scorecard.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

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 föreningsriktlinjer 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

Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Auto 6, org.nr 515602-8994

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza Auto 6 för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 95-97. Avanza Auto 6s årsberättelse ingår på sidorna 89-98 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Auto 6s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 95-97.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 95-97. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 95-97 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza Emerging Markets

Avanza Emerging Markets

Den 29 mars 2019 startade handeln i Avanza Emerging Markets. Avanza Emerging Markets är en matarfond som placerar sina medel i Mottagarfonden Amundi Index MSCI Emerging Markets (Mottagarfonden). Avanza Emerging Markets medel ska placeras till minst 85 procent av fondens värde i fondandelar i Mottagarfonden andelsklass I13SK som är andelar utgivna i svenska kronor. Högst 15 procent av Avanza Emerging Markets medel får placeras i likvida medel som behövs för förvaltningen. Detta innebär att Avanza Emerging Markets har en placeringsstrategi och riskprofil som i hög utsträckning överensstämmer med Amundi Index MSCI Emerging Markets.

Mottagarfonden är en indexfond som investerar i de aktier som ingår i MSCI Emerging Markets Index i syfte att efterlikna indexets sammansättning. MSCI Emerging Markets Index består av aktier i stora och medelstora bolag i 23 tillväxtländer. Mottagarfonden investerar inte i bolag som är involverade i kontroversiella vapen och innehaven och utvecklingen för fonden kan därmed avvika från indexavkastningen.

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

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt årets första kvartal med kraftiga börsfall som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normalläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet redan under andra kvartalet.

Fondens andelsvärde ökade under 2020 med 3,4 procent, medan jämförelseindex ökade med 3,8 procent under samma period. Avanza Emerging Markets har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i Mottagarfonden.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza Emerging Markets från 773 miljoner till 1,2 miljarder kronor.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

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

Avanza Emerging Mottagarfonden 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.

Fondfakta

Fondens startdatum	2019-03-29
Andelsvärde, 2020-12-31	111,01 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	1 218 040 350
Utveckling sedan 2019-12-31	3,43%
Utv. jämförelseindex (sedan 2019-12-31)	3,79%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig Avgift	0,26 %
Förvaltningsavgift/år	0,15 %
Högsta Förvaltningsavgift	0,15 %
Högsta underliggande förvaltningsavgift	0,12 %
Förvaltningskostnad i kr.	13,83
Engångsinsättning 10 000 kr/år*	
Förvaltningskostnad i kr.	0,99
Sparbelopp 100 kr/mån*	
Omsättningshastighet, ggr	0,10
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515603-0297

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

Högre risk 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.

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

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

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

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Avanza Emerging Markets jämförelseindex är i MSCI Emerging Markets Index. Indexet är relevant då det representerar det placeringsuniversum Avanza Emerging Markets mottagarfond placerar i. För att följa indexets utveckling investerar Avanza Emerging Markets alla sina medel i mottagarfonden.

Avanza Emerging Markets har inte tillräckligt lång historik för att beräkna aktiv risk.


Övrigt

Matarfondens årsberättelse finns att tillgå på www.amundi.com.



Jesper Bonnier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu

Hans Toll

Rikard Josefson

Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING

Intäkter och värdeförändring TKR	2020-01-01-	2019-03-29-
	2020-12-31	2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	49 482	39 468
Summa intäkter och värdeförändring	49 482	39 468
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-1 447	-648
Övriga kostnader	-11	-9
Negativa ränteintäkter*	-	-2
Summa kostnader	-1 458	-659
Årets resultat	48 024	38 809

BALANSRÄKNING

Tillgångar TKR	2020-12-31	2019-12-31
Fondandelar	1 217 659	773 286
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 217 659	773 286
Bankmedel och övriga likvida medel	16 513	14 153
Summa tillgångar	1 234 171	787 439
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	421	265
Övriga skulder	15 710	13 714
Summa skulder	16 131	13 979
Fondförmögenhet (Not 2)	1 218 040	773 460
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

Tilläggsupplysningar	2020-01-01-	2019-03-29-
	2020-12-31	2019-12-31

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	983	21
Realisationsförluster	-7 653	-679
Orealiserade vinster/förluster	56 153	40 126
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	49 482	39 468

2020-01-01-	2019-01-01-
2020-12-31	2019-12-31

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	773 460	-
Andelsutgivning	974 087	1 018 732
Andelsinlösen	-577 531	-284 081
Årets resultat enligt resultaträkning	48 024	38 809
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 218 040	773 460

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 218 040	773 460
Andelsvärde, kr	111,01 kr	107,33 kr
Antal utestående andelar	10 972 311	7 206 202
Utdelning kr/andel	-	-
Totalavkastning, %	3,43	7,33
Jämförelseindex, %	3,79	-

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,10
Förvaltningsavgift, %	0,15
Årlig avgift*, %	0,26
Transaktionskostnader*, tkr	11,05
Transaktionskostnader* 1), %	-
Totalrisk fond (2 år)**, %	-
Aktiv risk (tracking error)(2år)**, %	-
Genomsnittlig årsavkastning (2 år)**, %	-
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	4,08

* Den årliga avgiften motsvarar i absoluta tal 1 447 130,08 kr som har betalats till förvaltarna för matar och mottagarfonden¹⁾ Transaktionskostnader tillkommer i mottagarfonden. Mottagarfondens årsberättelse finns att tillgå på www.amundi.com.

** Mätperioden för kort för att kunna redovisas.

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicy vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicy är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonder riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningsystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicy är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
Amundi Index MSCI EMERGING MARKETS I13SK	10 854 508	112,18	1 217 658 763	99,97%
Summa övriga finansiella instrument			1 217 658 763	99,97%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			381 587	0,03%
FONDFÖRMÖGENHET			1 218 040 350	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

Hållbarhetsinformation Avanza Emerging Markets

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
 Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: För matarfonden Avanza Emerging Markets beaktas hållbarhetsaspekter indirekt via den underliggande mottagarfonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
 Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
 Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
 Andra hållbarhetsaspekter.

Fondbolagets kommentar:

För matarfonden Avanza Emerging Markets beaktas hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande mottagarfond.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar:

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Röstar på bolagsstämmor.

Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete bedrivs av mottagarfonden. Förvaltarna för mottagarfonden arbetar med aktieägarengagemang i syfte att påverka enskilda bolag. En redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.amundi.com.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Avanza Emerging Markets är en matarfond som investerar i mottagarfonden Amundi Index MSCI Emerging Markets och hållbarhetsaspekter beaktas indirekt via mottagarfonden. Mottagarfonden har som mål att följa utvecklingen för sitt jämförelseindex och väljer därför inte aktivt in bolag.

Fonden har valt bort

Mottagarfonden exkluderar kontroversiella vapen, såsom klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen. Under året har Fondbolaget haft löpande avstämmingar med Amundi. Av både samtal och från officiell information har vi säkerställt att fonden lever upp till fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Under 2020 genomförde Amundis Corporate Voting and Engagement Team aktieägarengagemang med totalt 878 företag över världen. Totalt realiserades 2378 engagemang som delades in i sex olika teman. Det mest framträdande temat var engagemang relaterat till omröstning med totalt 489 engagemang motsvarande 21% av totalen. På andra plats hamnade energiomställning och klimatförändringar, med 472 engagemang, motsvarande 20% av totalen. På tredje plats kom frågor kring anställningsskydd med totalt 447 engagemang motsvarande en total andel på 19%. Det fjärde mest förekommande temat var skydd av natur och biologisk mångfald, med 378 engagemang motsvarande en andel på 16%. Det femte temat inkluderade 341 engagemang kring styrningsmetoder för hållbar utveckling, vilket utgör en total andel på 14%. Det sista temat avhandlade produkt-, kund- och socialt ansvar med totalt 251 engagemang motsvarande en andel på 10%. Ovanstående teman är alla i linje med Amundis engagemangsstrategi och vision kring att vara en ansvarsfull investerare med ambitionen att hjälpa företag att göra framsteg mot mer hållbara mål.

Mer information samt en redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.amundi.com.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza Emerging Markets är en matarfond som investerar i mottagarfonden Amundi Index MSCI Emerging Markets, varpå hållbarhetsarbetet sker indirekt i mottagarfonden.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsberättelsen 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

Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Emerging Markets, org.nr 515603-0297

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza Emerging Markets för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 105-107. Avanza Emerging Markets årsberättelse ingår på sidorna 90-108 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Emerging Markets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 105-107.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 105-107. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 105-107 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza Europa

Avanza Europa

Förvaltningsberättelse

Avanza Europa startade den 5 februari 2020. Avanza Europa är en matarfond som placerar sina medel i Mottagarfonden Amundi Index MSCI Europe SRI (Mottagarfonden). Avanza Europas medel ska placeras till minst 85 procent av fondens värde i fondandelar i Mottagarfondens andelsklass I13SK som är andelar utgivna i svenska kronor. Högst 15 procent av Avanza Europas medel får placeras i likvida medel som behövs för förvaltningen. Detta innebär att Avanza Europa har en placeringsstrategi och riskprofil som i hög utsträckning överensstämmer med Amundi Index MSCI Europe SRI.

Mottagarfonden är en indexfond som investerar i de aktier som ingår i MSCI Europe SRI 5% Issuer Capped Index i syfte att efterlikna indexets sammansättning. Indexet består av aktier upptagna på Large och Mid cap i Europa och beaktar miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter (ESG). Indexets sammansättning baseras på en kombination av exkludering av bolag och best-in-class, där bolagen med högst ESG-betyg inom varje branschsektor väljs in i index.

Avanza Europa har som målsättning att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med utvecklingen för fondens jämförelseindex MSCI Europe SRI 5% Issuer Capped Index.

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt årets första kvartal med kraftiga börsfall som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normaläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet redan under andra kvartalet.

Avanza Europas andelsvärde minskade från startdatumet den 5 februari 2020 till och med den sista december 2020 med 5,0 procent, medan jämförelseindex minskade med 5,5 procent under samma period. Avanza Europa har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i Mottagarfonden.

I slutet av året uppgick fondförmögenheten i Avanza Europa till 292 miljoner kronor.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

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

Avanza Europa placerar sina medel i Mottagarfonden vilket ger en motparrisk 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.

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-02-05
Andelsvärde, 2020-12-31	95,04 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	292 116 065
Utveckling sedan start	-4,96%
Utv. jämförelseindex (sedan fondens startdatum)	-5,53%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig Avgift*	0,20 %
Förvaltningsavgift/år	0,10 %
Högsta Förvaltningsavgift	0,10 %
Högsta underliggande förvaltningsavgift	0,065 %
Förvaltningskostnad i kr.	-
Engångsinsättning 10 000 kr/år**	-
Förvaltningskostnad i kr.	-
Sparbelopp 100 kr/mån**	-
Omsättningshastighet, ggr	-
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515603-0297

* Den årliga avgiften är estimerad då fonden startade under 2020.

**Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden. Fonden startade under året, mätperioden är för kort för att redovisas.

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

De underliggande aktieinnehaven i MSCI Europe SRI 5% Issuer Capped 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.

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Avanza Europa jämförelseindex är MSCI Europe SRI 5% Issuer Capped Index. Indexet är relevant då det representerar det placeringsuniversum Avanza Europas mottagarfond placerar i. För att följa indexets utveckling investerar Avanza Europa alla sina medel i mottagarfonden.

Avanza Europa har inte tillräckligt lång historik för att redovisa aktiv risk.


Övrigt

Matarfondens årsberättelse finns att tillgå på www.amundi.com.



Jesper Bonnier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu

Hans Toll

Rikard Josefson

Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor



RESULTATRÄKNING

Intäkter och värdeförändring TKR	2020-02-05- 2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	3 086
Summa intäkter och värdeförändring	3 086
Kostnader	
Förvaltningskostnader	-201
Övriga kostnader	-
Negativa ränteintäkter*	-
Summa kostnader	-201
Årets resultat	2 885

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

BALANSRÄKNING

Tillgångar TKR	2020-12-31
Fondandelar	292 024
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	292 024
Bankmedel och övriga likvida medel	1 871
Summa tillgångar	293 895
Skulder	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	68
Övriga skulder	1 711
Summa skulder	1 779
Fondförmögenhet (Not 2)	292 116
Poster inom linjen	-

Tilläggsupplysningar

2020-02-05-

2020-12-31

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	1
Realisationsförluster	-1 639
Orealiserade vinster/förluster	4 725
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	3 086

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	-
Andelsutgivning	465 878
Andelsinlösen	-176 647
Årets resultat enligt resultaträkning	2 885
Fondförmögenhet vid årets slut	292 116

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	292 116
Andelsvärde, kr	95,04 kr
Antal utestående andelar	3 074
Utdelning kr/andel	-
Totalavkastning, %	-4,96
Jämförelseindex, %	-5,53

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	-
Förvaltningsavgift, %	0,10
Årlig avgift*, %	0,20
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader ¹⁾ , %	-
Aktiv risk (tracking error)(2år)**, %	-
Totalrisk fond (2 år)**, %	-
Genomsnittlig årsavkastning (2 år)**, %	-
Genomsnittlig årsavkastning (sedan start), %	7,40

* Den årliga avgiften motsvarar i absoluta tal 1 166 067 kr som har betalats till förvaltarna för matar och mottagarfonden.

¹⁾ Transaktionskostnader tillkommer i mottagarfonden. Mottagarfondens årsberättelse finns tillgänglig på www.amundi.com.

** Mätperioden för kort för att kunna redovisas.

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningsystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyen vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyen är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningsystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyen är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
Amundi Index MSCI EUROPÉ SRI	2 931 381	99,62	292 024 126	99,97%
Summa övriga finansiella instrument			292 024 126	99,97%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			91 939	0,03%
FONDFÖRMÖGENHET			292 116 065	100,00%

Fondens tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde. Fondens innehav av finansiella instrument har värderats till senaste 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

Hållbarhetsinformation Avanza Emerging Markets

Hållbarhetsinformation Avanza Europa

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
 Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: För matarfonden Avanza USA beaktas hållbarhetsaspekter indirekt via den underliggande mottagarfondens val av index. Det är därmed det hållbara indexet som styr förvaltningen.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonderna

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
 Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
 Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
 Andra hållbarhetsaspekter.

Fondbolagets kommentar:
För matarfonden Avanza Europa beaktas hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande mottagarfond.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:

Bolag väljs in indirekt via mottagarfondens val av index där bolag väljs in via en best-in-class-strategi. Detta innebär att de bolag som har högst ESG-betyg inom varje branschsektor väljs in i index i syfte att ge exponering mot bolag som presterar högt utifrån ett ESG-perspektiv och därmed hanterar sina ESG-risker och möjligheter på ett föredömligt sätt.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Civila skjutvapen

Kärnvapen

Tobak

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar:

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Exkludering av bolag sker även inom följande branscher i varierande utsträckning enligt nedan.

Alkohol - Alla bolag med intäkter från produktion av alkoholrelaterade produkter överstigande 5 % exkluderas. Även bolag där de aggregerade intäkterna från produktion, distribution och försäljning av alkoholrelaterade produkter överstiger 15 % exkluderas.

Pornografi - Alla bolag med intäkter från produktion av pornografiskt material överstigande 5 % exkluderas. Även bolag där de aggregerade intäkterna från produktion, distribution och försäljning av pornografiskt material överstiger 15 % exkluderas.

Konventionella vapen - Alla bolag med intäkter från produktion av konventionella vapen överstigande 5 % exkluderas. Även bolag där de aggregerade intäkterna från vapensystem, komponenter och supportsystem och tjänster överstiger 15 % exkluderas.

Spelverksamhet - Alla bolag med intäkter från ägande av spelrelaterad affärsverksamhet överstigande 5 % exkluderas. Även bolag där de aggregerade intäkterna från spelrelaterad affärsverksamhet överstiger 15 % exkluderas.

Genmodifierade organismer (GMO) - Alla bolag med intäkter från genetiskt modifierade växter såsom frön och grödor och andra organismer avsedda för jordbruk eller konsumtion överstigande 5 % exkluderas.

Kärnkraft - Alla bolag som genererar 5 % eller mer av sin totala elektricitet från kärnkraft under ett visst räkenskapsår exkluderas. Även bolag där de aggregerade intäkterna från kärnkraftsrelaterade aktiviteter överstiger 15 % exkluderas.

Termiskt kol - Alla bolag med intäkter (rapporterade eller uppskattade) från gruvdrift samt försäljning av termiskt kol överstigande 30 % exkluderas. Även bolag där intäkterna från kolbaserad kraftproduktion överstiger 30 % exkluderas.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Röstar på bolagsstämmor.

Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete bedrivs av Mottagarfonden. Förvaltarna för mottagarfonden arbetar med aktieägarengagemang i syfte att påverka enskilda bolag. En redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.amundi.com.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Avanza Europa är en matarfond som investerar i mottagarfonden Amundi Index MSCI Europe SRI och hållbarhetsaspekter beaktas indirekt via mottagarfonden. Mottagarfonden följer ett index som beaktar ESG-kriterier och som väljer in bolag via en best-in-class-metod. Detta innebär att bolagen med högst ESG-betyg inom varje branschsektor väljs in i index.

Fonden har valt bort

Exkluderingar sker i index utifrån tre olika toleransnivåer och samma exkluderingar sker därmed i Mottagarfonden. Under året har Fondbolaget besökt Amundi. Av både samtal och från officiell information har vi säkerställt att fonden lever upp till fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Under 2020 genomförde Amundis Corporate Voting and Engagement Team aktieägarengagemang med totalt 878 företag över världen. Totalt realiserades 2378 engagemang som delades in i sex olika teman. Det mest framträdande temat var engagemang relaterat till omröstning med totalt 489 engagemang motsvarande 21% av totalen. På andra plats hamnade energiomställning och klimatförändringar, med 472 engagemang, motsvarande 20% av totalen. På tredje plats kom frågor kring anställningsskydd med totalt 447 engagemang motsvarande en total andel på 19%. Det fjärde mest förekommande temat var skydd av natur och biologisk mångfald, med 378 engagemang motsvarande en andel på 16%. Det femte temat inkluderade 341 engagemang kring styrningsmetoder för hållbar utveckling, vilket utgör en total andel på 14%. Det sista temat avhandlade produkt-, kund- och socialt ansvar med totalt 251 engagemang motsvarande en andel på 10%. Ovanstående teman är alla i linje med Amundis engagemangsstrategi och vision kring att vara en ansvarsfull investerare med ambitionen att hjälpa företag att göra framsteg mot mer hållbara mål.

Mer information samt en redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.amundi.com.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi. Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza Europa är en matarfond som investerar i mottagarfonden Amundi Index MSCI Europe SRI, varpå hållbarhetsarbetet sker indirekt i mottagarfonden.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Årsberättelsen 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

Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

Förvaringsinstitut

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

Revisor

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB





Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Europa, org.nr 515603-0693

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza Europa för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 116-119. Avanza Europas årsberättelse ingår på sidorna 109-120 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Europas finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 116-119.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 116-119. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 116-119 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza Global

Avanza Global

Förvaltningsberättelse

Den 24 augusti 2018 startade handeln i Avanza Global. Avanza Global är en matarfond som placerar sina medel i Mottagarfonden Amundi Index MSCI World (Mottagarfonden). Avanza Globals medel ska placeras till minst 85 procent av fondens värde i fondandelar i Mottagarfondens andelsklass I13SK som är andelar utgivna i svenska kronor. Högst 15 procent av Avanza Globals medel får placeras i likvida medel som behövs för förvaltningen. Detta innebär att Fonden har en placeringsstrategi och riskprofil som i hög utsträckning överensstämmer med Amundi Index MSCI World.

Mottagarfonden är en indexfond som investerar i globala aktier som ingår i MSCI World Index i syfte att efterlikna indexets sammansättning. MSCI World Index består av globala aktier i stora och medelstora bolag i de mer utvecklade ekonomierna spridda över 23 länder. Fonden Amundi Index MSCI World investerar inte i bolag som är involverade i kontroversiella vapen och innehaven och utvecklingen för fonden kan därmed avvika från indexavkastningen.

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

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt årets första kvartal med kraftiga börsfall som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normaläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet redan under andra kvartalet.

Fondens andelsvärde ökade under 2020 med 1,8 procent, vilket var i linje med jämförelseindex som ökade med 1,7 procent under samma period. Avanza Global har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i Mottagarfonden.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza Global från 4,3 till 5,6 miljarder kronor.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

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

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

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

De underliggande aktieinnehaven i 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).

Fondfakta

Fondens startdatum	2018-08-24
Andelsvärde, 2020-12-31	116,21 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	5 566 912 829
Utveckling sedan 2019-12-31	1,75 %
Utv. jämförelseindex (sedan 2019-12-31)	1,68%
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Förvaltningsavgift/år	0,05 %
Högsta Förvaltningsavgift	0,05 %
Högsta underliggande förvaltningsavgift	0,03 %
Årlig avgift	0,08 %
Förvaltningskostnad i kr.	4,79
Engångsinsättning 10 000 kr/år*	
Förvaltningskostnad i kr.	0,33
Sparbelopp 100 kr/mån*	
Omsättningshastighet, ggr	0,14
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	51 5603-0016

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

Riskerisk 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.

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).

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.

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Avanza Globals jämförelseindex är i MSCI World Index. Indexet är relevant då det representerar det placeringsuniversum Avanza Globals mottagarfond placerar i. För att följa indexets utveckling investerar Avanza Global alla sina medel i mottagarfonden.

Information om fondens aktiva risk framkommer under "Övrigt" nedan. Den aktiva risken ligger inom det spann den ska ligga.

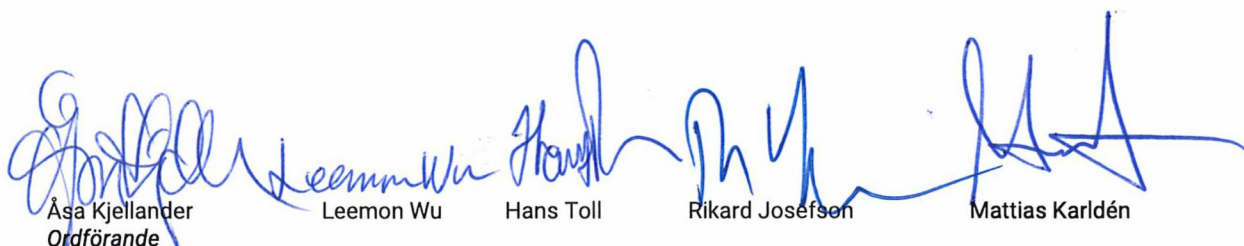
Övrigt

Matarfondens årsberättelse finns att tillgå på www.amundi.com.



Jesper Bonnier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu

Hans Toll

Rikard Josefson

Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	78 455	612 561
Övriga finansiella intäkter	-	384
Summa intäkter och värdeförändring	78 455	612 945
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-2 511	-1 325
Övriga kostnader	-11	-12
Negativa ränteintäkter*	-4	-11
Summa kostnader	-2 526	-1 348
Årets resultat	75 928	611 597

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Fondandelar	5 564 337	4 260 501
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	5 564 337	4 260 501
Bankmedel och övriga likvida medel	46 852	68 622
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-6
Övriga tillgångar	-	-
Summa tillgångar	5 611 189	4 329 117
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-693	-485
Övriga skulder	-43 584	-67 452
Summa skulder	-44 277	-67 937
Fondförmögenhet (Not 2)	5 566 913	4 261 180
<i>Poster inom linjen</i>	-	-

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

Tilläggsupplysningar	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
-----------------------------	---------------------------	---------------------------

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	25 658	1 732
Realisationsförluster	-22 220	-
Orealiserade vinster/förluster	75 017	610 829
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	78 455	612 561

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	4 261 180	1 162 870
Andelsutgivning	4 217 272	3 500 620
Andelsinlösen	-2 987 467	-1 013 907
Årets resultat enligt resultaträkning	75 928	611 597
Fondförmögenhet vid periodens slut	5 566 913	4 261 180

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	5 566 913	4 261 180
Andelsvärde, kr	116,21	114,21
Antal utestående andelar	47 905 562	37 309 254
Utdelning kr/andel	-	-
Totalavkastning, %	1,75	34,19
Jämförelseindex, %	1,68	

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,14
Förvaltningsavgift, %	0,05
Årlig avgift, %*	0,08
Transaktionskostnader, tkr	11,30
Transaktionskostnader, %	0,00
Totalrisk fond (2 år), %	17,46
Aktiv risk (tracking error)(2år), %	0,87
Genomsnittlig årsavkastning(2 år), %	16,61
Genomsnittlig årsavkastning(sedan start), %	6,36

* Den årliga avgiften motsvarar i absoluta tal 2 119 968 kr som har betalats till förvaltarna för matar och mottagarfonden.

¹⁾Transaktionskostnader tillkommer i mottagarfonden. Mottagarfondens årsberättelse finns att tillgå på www.amundi.com.

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyn vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FÖRVALTNINGSAVGIFT UNDER PERIODEN

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 31 december 2019)	0,33	1 384,63



Vid engångsinsättning om 10 000 kr
(Insatt den 31 december 2019)

4,79

10 201,87

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
Amundi IS MSCI World I13SK-C	47 844 685	116,3	5 564 336 894	99,95%
Summa övriga finansiella instrument			5 564 336 894	99,95%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			2 575 935	0,05%
FONDFÖRMÖGENHET			5 566 912 829	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	99,95



Hållbarhetsinformation Avanza Global

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
 Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: För matarfonden Avanza Global beaktas hållbarhetsaspekter indirekt via den underliggande mottagarfonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonderna

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
 Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarättigheter och likabehandling).
 Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
 Andra hållbarhetsaspekter.

Fondbolagets kommentar:
För matarfonden Avanza Global beaktas hållbarhetsaspekter indirekt via underliggande mottagarfond.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar:

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Röstar på bolagsstämmor.

Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete bedrivs av Mottagarfonden. Förvaltarna för mottagarfonden arbetar med aktieägarengagemang i syfte att påverka enskilda bolag. En redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.amundi.com.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Avanza Global är en matarfond som investerar i mottagarfonden Amundi Index MSCI World och hållbarhetsaspekter beaktas indirekt via mottagarfonden. Mottagarfonden har som mål att följa utvecklingen för sitt jämförelseindex och väljer därför inte aktivt in bolag.



Fonden har valt bort

Mottagarfonden exkluderar kontroversiella vapen, såsom klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen. Under året har Fondbolaget haft löpande avstämningar med Amundi. Av både samtal och från officiell information har vi säkerställt att fonden lever upp till fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Under 2020 genomförde Amundis Corporate Voting and Engagement Team aktieägarengagemang med totalt 878 företag över världen. Totalt realiserades 2378 engagemang som delades in i sex olika teman. Det mest framträdande temat var engagemang relaterat till omröstning med totalt 489 engagemang motsvarande 21% av totalen. På andra plats hamnade energiomställning och klimatförändringar, med 472 engagemang, motsvarande 20% av totalen. På tredje plats kom frågor kring anställningsskydd med totalt 447 engagemang motsvarande en total andel på 19%. Det fjärde mest förekommande temat var skydd av natur och biologisk mångfald, med 378 engagemang motsvarande en andel på 16%. Det femte temat inkluderade 341 engagemang kring styrningsmetoder för hållbar utveckling, vilket utgör en total andel på 14%. Det sista temat avhandlade produkt-, kund- och socialt ansvar med totalt 251 engagemang motsvarande en andel på 10%. Ovanstående teman är alla i linje med Amundis engagemangsstrategi och vision kring att vara en ansvarsfull investerare med ambitionen att hjälpa företag att göra framsteg mot mer hållbara mål.

Mer information samt en redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.amundi.com.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza Global är en matarfond som investerar i mottagarfonden Amundi Index MSCI World, varpå hållbarhetsarbetet sker indirekt i mottagarfonden.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FONDBOLAGET

Årsberättelsen 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
Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Global, org.nr 515603-0016

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza Global för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 128-130. Avanza Globals årsberättelse ingår på sidorna 121-131 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Globals finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 128-130.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 128-130. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 128-130 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza Småbolag by Skoglund

Avanza Småbolag by Skoglund

Förvaltningsberättelse

Handeln i Avanza Småbolag by Skoglund startade 25 november 2020. Fonden är en matarfond som placerar sina medel i mottagarfonden FE Småbolag Sverige. Avanza Småbolag by Skoglunds medel ska placeras till minst 85 procent av fondens värde i fondandelar i FE Småbolag Sverige A som är andelar utgivna i svenska kronor. Högst 15 procent av Avanza Globals medel får placeras i likvida medel som behövs för förvaltningen. Fonden investerar dock i praktiken mycket nära 100 procent och detta innebär att Fonden har en placeringsstrategi och riskprofil som i hög utsträckning överensstämmer med FE Småbolag Sverige A.

Mottagarfonden FE Småbolag Sverige A är en aktivt förvaldat 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.

Avanza Småbolag by Skoglund har som målsättning att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med mottagarfondens utveckling, det vill säga motsvarande avkastning och risk som för FE Småbolag Sverige A till en lägre kostnad.

Fondens andelsvärde ökade under 2020 med 10 procent, vilket var i linje med mottagarfondens andelsvärde ökade med 10 procent under samma period. Avanza Småbolag by Skoglund har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza Småbolag by Skoglund från 0 till 1,2 miljarder kronor.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

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

Avanza Småbolag by Skoglund 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 Avanza Småbolag by Skoglund förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

Riskmätning

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-11-26
Andelsvärde, 2020-12-31	110,02 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	1 263 243 972
Utveckling sedan start	10,02 %
Utv. jämförelseindex (sedan fondstart)	6,51 %
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig Avgift*	1,20 %
Förvaltningsavgift/år	0,6 %
Högsta Förvaltningsavgift	0,75 %
Högsta underliggande förvaltningsavgift	1,50 %
Förvaltningskostnad i kr.	-
Engångsinsättning 10 000 kr/år**	-
Förvaltningskostnad i kr. Sparbelopp 100 kr/mån*	-
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515603-1477

*Den årliga avgiften är estimerad då fonden startade under 2020.

**Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

Fonden startade under året, mätperioden är för kort för att redovisas.

Historisk information är ingen garanti för framtida prestanda. 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.

Aktivitetsgrad

Avanza Småbolag by Skoglunds jämförelseindex är Carnegie Small Cap Return Index Sweden. Indexet är relevant då det representerar det placeringsuniversum Mottagarfonden placerar i.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik. Avanza Småbolag by Skoglund har inte tillräckligt lång historik för att redovisa aktiv risk.

Övrigt

Matarfondens årsberättelse finns att tillgå på www.fcg.se.



Jesper Bonnier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande



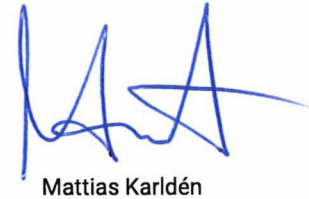
Leemon Wu



Hans Toll



Rikard Josefson



Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-11-26- 2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	86 170
Summa intäkter och värdeförändring	86 170
Kostnader	
Förvaltningskostnader	-497
Övriga kostnader	-200
Summa kostnader	-697
Årets resultat	85 474

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31
Fondandelar	1 262 970
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 262 970
Bankmedel och övriga likvida medel	2 241
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	735
Summa tillgångar	1 265 946
Skulder	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	497
Övriga skulder	2 205
Summa skulder	2 702
Fondförmögenhet (Not 2)	1 263 244
<i>Poster inom linjen</i>	-

Tilläggsupplysningar

2020-01-01-

2020-12-31

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Orealiserade vinster/förluster	86 170
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	86 170

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	-
Andelsutgivning	1 221 537
Andelsinlösen	-44 701
Årets resultat enligt resultaträkning	86 408
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 263 244

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 263 244
Andelsvärde, kr	110,02 kr
Antal utestående andelar	11 481 528
Utdelning kr/andel	-
Totalavkastning,* %	10,02
Jämförelseindex,* %	6,51

*Fonden startade 2020-11-26

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet**, ggr	-
Förvaltningsavgift, %	0,60
Årlig avgift*, %	1,20
Transaktionskostnader**, tkr	-
Transaktionskostnader** %	-
Totalrisk fond (2 år)**, %	-
Aktiv risk (tracking error)(2år)**, %	-
Genomsnittlig årsavkastning(2 år)**, %	-
Genomsnittlig årsavkastning(sedan start)**, %	-

*Fonden Startade 2020-11-26. Den årliga avgiften är estimerad då fonden startade under bokföringsåret.

** Mätperioden är kort för att redovisas.

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyn vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
FE småbolag Sverige	11 236 349,	112,40	1 262 970 468	99,98%
Summa övriga finansiella instrument			1 262 970 468	99,98%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			273 503	0,02%
FONDFÖRMÖGENHET			1 263 243 972	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

Hållbarhetsinformation Avanza Småbolag by Skoglund

Hållbarhetsinformation Avanza Småbolag By Skoglund

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: För matarfonden Avanza Småbolag by Skoglund beaktas hållbarhetsaspekter indirekt via den underliggande mottagarfonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonderna

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Fondbolagets kommentar: För matarfonden Avanza Småbolag by Skoglund beaktas hållbarhetsaspekter indirekt via den underliggande mottagarfonden.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i mottagarfonden.

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren genomför en egen hållbarhetsanalys som en del i bolagsanalysen. Detta är en naturlig del av analysen för att hitta möjligheter, men även för att belysa risker inom hållbarhetsområdet. Bolagens slutkunders agerande är centralt. Analysen genomförs för att kunna leverera en så hög riskjusterad avkastning som möjligt åt fondandelsägarna på lång sikt.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmaterial
- Kommersiell spelverksamhet
- Tobak
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar:

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Portföljförvaltarna i mottagarfonden avser att engagera sig i direkt dialog med ledningar och styrelser för de bolag mottagarfonden investerar i för att påverka i mer hållbar riktning. Oavsett huruvida bolagen ligger långt framme eller har stora problem på hållbarhetsområdet.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Portföljförvaltarna i mottagarfonden avser att utnyttja portföljförvaltarnas nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning.

Röstar på bolagsstämmor.

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete bedrivs av Mottagarfonden. Förvaltarna för mottagarfonden arbetar med aktieägarengagemang i syfte att påverka enskilda bolag. En redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.fcg.se.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Mottagarfonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fonden har valt bort

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i mottagarfonden.

Fonden har påverkat

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza Småbolag By Skoglund är en matarfond som investerar i mottagarfonden FE Småbolag Sverige, varpå hållbarhetsarbetet sker indirekt i mottagarfonden.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsberättelsen 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
Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Småbolag by Skoglund, org.nr 515603-1477

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza Småbolag by Skoglund för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 139-141. Avanza Småbolag by Skoglunds årsberättelse ingår på sidorna 132-142 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Småbolag by Skoglunds finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 139-141.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 139-141. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 139-141 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza World Tech By TIN

Avanza World Tech By TIN

Förvaltningsberättelse

Handeln i Avanza World Tech By TIN startade 12 juni 2020. Fonden är en matarfond som placerar sina medel i mottagarfonden TIN World Tech. Avanza World Tech By TINs medel ska placeras till minst 85 procent av fondens värde i fondandelar i TIN World Tech A som är andelar utgivna i svenska kronor. Högst 15 procent av Avanza Globals medel får placeras i likvida medel som behövs för förvaltningen. Fonden investerar dock i praktiken mycket nära 100 procent och detta innebär att Fonden har en placeringsstrategi och riskprofil som i hög utsträckning överensstämmer med TIN World Tech A.

Mottagarfonden TIN World Tech är en aktivt förvaltd global aktiefond som investerar globalt i teknik, hälsa och hållbarhet. Fokus är på mellanstora bolag med lönsam tillväxt och starka kassaflöden. En målsättning i fonden är att minst 50 procent av portföljen ska vara produkter eller tjänster som bidrar till FN:s hållbarhetsmål.

Inom hållbara investeringar premieras innehav med lågt koldioxidavtryck och fokus på dematerialiserad tillväxt. Fokusområden inom bolag som gör världen bättre inkluderar förnyelsebar energi, miljöteknik, datasäkerhet, elektrifiering och digitalisering.

Avanza World Tech By TIN har som målsättning att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med mottagarfondens utveckling, det vill säga motsvarande avkastning och risk som för TIN World Tech A.

Fondens andelsvärde ökade under 2020 med 28,7 procent, vilket var i linje med mottagarfonden vars andelsvärde ökade med 28,5 procent under samma period. Avanza World Tech By TIN har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza World Tech By TIN från 0 till 2,2 miljarder kronor

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

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

Avanza World Tech By TIN placerar sina medel i mottagarfonden vilket ger en motpartrisk för Fonden gentemot mottagarfonden. Mottagarfonden har möjlighet att investera i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartsrisk.

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-06-12
Andelsvärde, 2020-12-31	128,68 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	2 233 931 744
Utveckling sedan start	28,68 %
Utv. jämförelseindex (sedan fondstart)	10 %
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig Avgift*	1,3 %
Förvaltningsavgift/år	0,55 %
Högsta Förvaltningsavgift	0,70 %
Högsta underliggande förvaltningsavgift	1,65 %
Förvaltningskostnad i kr.	-
Engångsinsättning 10 000 kr/år**	-
Förvaltningskostnad i kr.	-
Sparbelopp 100 kr/mån**	-
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515603-1154

* Den årliga avgiften är estimerad då fonden startade under 2020.

**Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

Fonden startade under året, mätperioden är för kort för att redovisas.

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

Vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna kan det i de underliggande aktieinnehaven finnas risk för att inte kunna sälja innehaven i utsatt tid (likviditetsrisk) vilket då på motsvarande vis påverkar försäljningen av mottagarfondens andelar inom utsatt tid (likviditetsrisk).

De aktier som ingår i mottagarfonden kan handlas på ett flertal länders aktiemarknader och är då 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 World Tech By TIN (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.

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI World Net. Indexet är relevant då det representerar fondens placeringsinriktning.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik. Avanza World Tech by TIN har inte tillräckligt lång historik för att redovisa aktiv risk.


Övrigt

Mottagarfondens årsberättelse finns att tillgå på www.tinfonder.se.



Jesper Bonnier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu

Hans Toll

Rikard Josefson

Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-06-12- 2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	353 293
Summa intäkter och värdeförändring	353 293
Kostnader	
Förvaltningskostnader	-4 509
Övriga kostnader	-
Summa kostnader	-4 509
Årets resultat	348 784

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31
Fondandelar	2 233 159
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	2 233 159
Bankmedel och övriga likvida medel	10 127
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 447
Summa tillgångar	2 244 733
Skulder	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 675
Övriga skulder	8 127
Summa skulder	10 802
Fondförmögenhet (Not 2)	2 233 932
Poster inom linjen	-

Tilläggsupplysningar

2020-06-12-

2020-12-31

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	8 202
Orealiserade vinster/förluster	345 091
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	353 293

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	-
Andelsutgivning	2 659 162
Andelsinlösen	-780 566
Årets resultat enligt resultaträkning	355 336
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 233 932

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 233 932
Andelsvärde, kr	128,68 kr
Antal utestående andelar	17 359 138
Utdelning kr/andel	-
Totalavkastning,* %	28,68
Totalavkastning,* %	1,68
	-

*Fonden Startade 2020-06-12

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet**, ggr	-
Förvaltningsavgift, %	0,55
Årlig avgift*, %	1,27
Transaktionskostnader**, tkr	-
Transaktionskostnader** %	-
Totalrisk fond (2 år)***, %	-
Aktiv risk (tracking error)(2år)***, %	-
Genomsnittlig årsavkastning(2 år)***, %	-
Genomsnittlig årsavkastning(sedan start)***, %	-

*Fonden Startade 2020-06-12. Den årliga avgiften är skattad då fonden startade under bokföringsåret.

**Mätperioden är för kort för att redovisas

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicy vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicy är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltnings riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicy är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET, %
Aktiefonder				
TIN World Tech	17 375 503	128,52	2 233 159 481	99,97%
Summa övriga finansiella instrument			2 233 159 481	99,97%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			772 264	0,03%
FONDFÖRMÖGENHET			2 233 931 744	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

Hållbarhetsinformation Avanza World Tech By TIN

Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: För matarfonden Avanza World Tech by TIN beaktas hållbarhetsaspekter indirekt via den underliggande mottagarfonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar:

Avser mottagarfonden.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:
Avser både distribution och produktion.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:
Avser både distribution och produktion.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:
Avser både distribution och produktion.

Pornografi

Fondbolagets kommentar:
Avser produktion av pornografiskt material.

Kol

Fondbolagets kommentar:
Mottagarfonden investerar inte i bolag som bedriver utvinning av förbränningskol, det vill säga gruvaktiviteter, där kol står för mer än 5 procent av bolagets eller koncernens omsättning.

Tobak

Fondbolagets kommentar:
Mottagarfonden investerar inte i bolag som tillverkar tobaksprodukter samt bolag som har 5% av omsättningen från försäljning av tobaksprodukter.

Kommersiell casinoverksamhet

Fondbolagets kommentar:
Omsättningen får max vara 5% från casinoverksamhet gäller både produktion och distribution.

Alkohol

Fondbolagets kommentar:
Omsättningen får max vara 5% från alkohol gäller både tillverkning och distribution.

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar:

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Ovanstående är tillämpligt i mottagarfonden på direktinvesteringar i bolag samt aktiederivat på bolag, men gäller inte för investeringar i indexderivat eller i börshandlade fonder (ETF).

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

Portföljförvaltarna i mottagarfonden avser att engagera sig i direkt dialog med ledningar och styrelser för de bolag mottagarfonden investerar i för att påverka i mer hållbar riktning. Oavsett huruvida bolagen ligger långt framme eller har stora problem på hållbarhetsområdet.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Portföljförvaltarna i mottagarfonden avser att utnyttja portföljförvaltarnas nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete bedrivs av mottagarfondföretaget. Förvaltarna för mottagarfonden arbetar med aktieägarengagemang i syfte att påverka enskilda bolag. En redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.tinfonder.se.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Mottagarfonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Under året har mottagarfonden aktivt valt in flertalet bolag där man ser att bolagens produkter eller tjänster bidrar till FNs mål kring hållbarhet och i dagsläget står 53 procent av portföljen av dessa innehav.

Fonden har valt bort

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i mottagarfonden.

Fonden har påverkat

Mottagarfonden har under året deltagit i 410 bolagsmöten där hållbarhetsdiskussioner har varit ett naturligt inslag i mötena. Ut uttalat mål är att över tid rösta på bolagsstämmor där fonden har ett signifikant ägande i bolaget och således bedöms kunna påverka utfallet. Då fonden endast varit aktiv i drygt sex månader hade fonden vid årsskiftet inte röstat på några bolagsstämmor.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi. Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza World Tech By TIN är en matarfond som investerar i mottagarfonden TIN World Tech, varpå hållbarhetsarbetet sker indirekt i mottagarfonden.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsberättelsen 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
Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza World Tech by TIN, org.nr 515603-1154

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza World Tech by TIN för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 150-153. Avanza World Tech by TINs årsberättelse ingår på sidorna 143-154 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza World Tech by TINs finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 150-153.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 150-153. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 150-153 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza USA

Avanza USA

Förvaltningsberättelse

Avanza USA startade den 17 december 2019. Avanza USA är en matarfond som placerar sina medel i Mottagarfonden Amundi Index MSCI USA SRI (Mottagarfonden). Avanza USA:s medel ska placeras till minst 85 procent av fondens värde i fondandelar i Mottagarfondens andelsklass I13SK som är andelar utgivna i svenska kronor. Högst 15 procent av Avanza USA:s medel får placeras i likvida medel som behövs för förvaltningen. Detta innebär att Avanza USA har en placeringsstrategi och riskprofil som i hög utsträckning överensstämmer med Amundi Index MSCI USA SRI.

Mottagarfonden är en indexfond som investerar i de aktier som ingår i MSCI USA SRI 5% Issuer Capped Index i syfte att efterlikna indexets sammansättning. Indexet består av aktier upptagna på Large och Mid Cap i USA och beaktar miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter (ESG). Indexets sammansättning baseras på en kombination av exkludering av bolag och best-in-class, där bolagen med högst ESG-betyg inom varje branschsektor väljs in i index.

Avanza USA har som målsättning att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med utvecklingen för fondens jämförelseindex MSCI USA SRI 5% Issuer Capped Index.

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt årets första kvartal med kraftiga börsfall som följd. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normaläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet redan under andra kvartalet.

Fondens andelsvärde ökade under 2020 med 8,1 procent, medan jämförelseindex ökade med 8,3 procent under samma period. Avanza USA har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i Mottagarfonden.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza USA från 205 till 489 miljoner kronor.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

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 5% Issuer Capped 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.

Fondfakta

Fondens startdatum	2019-12-17
Andelsvärde, 2020-12-31	109,21 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	489 063 661
Utveckling sedan start	8,12 %
Utv. jämförelseindex (sedan 2019-12-31)	8,33 %
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig Avgift	0,17 %
Förvaltningsavgift/år	0,10 %
Högsta Förvaltningsavgift	0,10 %
Högsta underliggande förvaltningsavgift	0,065 %
Förvaltningskostnad i kr.	10,05
Engångsinsättning 10 000 kr/år*	
Förvaltningskostnad i kr.	0,67
Sparbelopp 100 kr/mån*	
Omsättningshastighet, ggr	0,40
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515603-0362

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden. Fonden startade under året, mätperioden är för kort för att redovisas.

Högt risk och högt avkastningspotential 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.

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är i MSCI USA SRI 5% Issuer Capped Index. Indexet är relevant då det representerar det placeringsuniversum Avanza USAs mottagarfond placerar i. För att följa indexets utveckling investerar Fonden alla sina medel i mottagarfonden.

Avanza USA har inte tillräckligt lång historik för att beräkna aktiv risk.

Övrigt

Matarfondens årsberättelse finns att tillgå på www.amundi.com.



Jesper Bonnivier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



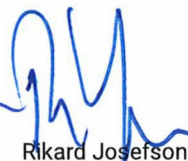
Åsa Kjellander
Ordförande



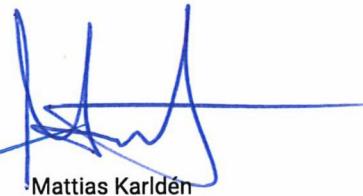
Leemon Wu



Hans Toll



Rikard Josefson



Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING

Intäkter och värdeförändring TKR	2020-01-01-	2019-12-17-
	2020-12-31	2019-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	21 963	129
Summa intäkter och värdeförändring	21 963	129
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-433	-5
Övriga kostnader	-3	-
Summa kostnader	-436	-5
Årets resultat	21 527	124

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Fondandelar	488 953	204 544
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	488 953	204 544
Bankmedel och övriga likvida medel	2 750	61 297
Summa tillgångar	491 703	265 841
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	124	5
Övriga skulder	2 515	61 247
Summa skulder	2 639	204 589
Fondförmögenhet (Not 2)	489 064	204 589
Poster inom linjen	-	-

Tilläggsupplysningar	2020-01-01- 2020-12-31	2019-12-17- 2019-12-31
-----------------------------	---------------------------	---------------------------

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	2 265	-
Realisationsförluster	-10 992	-
Orealiserade vinster/förluster	30 689	129
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	21 963	129

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	204 589	-
Andelsutgivning	761 400	205 289
Andelsinlösen	-498 453	-823
Årets resultat enligt resultaträkning	21 527	124
Fondförmögenhet vid periodens slut	489 064	204 589

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet, tkr	489 063 661	204 589 293
Andelsvärde, kr	109,21 kr	101,01 kr
Antal utestående andelar	4 478 054	2 025 375
Utdelning kr/andel	-	-
Totalavkastning, %	8,12	1,01
Jämförelseindex, %	8,33	-

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,40
Förvaltningsavgift, %	0,10
Årlig avgift*, %	0,17
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, ¹⁾ %	-
Totalrisk fond (2 år)***, %	-
Aktiv risk (tracking error)(2år)***, %	-
Genomsnittlig årsavkastning(2 år)***, %	-
Genomsnittlig årsavkastning(sedan start), %	0,08

* Den årliga avgiften motsvarar i absoluta tal 432 557 kr som har betalats till förvaltarna för matar och mottagarfonden. ¹⁾Transaktionskostnader tillkommer i mottagarfonden. Mottagarfondens årsberättelse finns att tillgå på www.amundi.com.

**Fonden Startade 2019-12-17. Mätperioden är för kort för att redovisas

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyn vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaldade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

Övriga finansiella instrument

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖR- MÖGENHET, %
Aktiefonder				
AMUNDI INDEX MSCI USA SRII13SK	4 380 904	111,61	488 952 748	99,98%
Summa övriga finansiella instrument			488 952 748	99,98%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			110 913	0,02%
FONDFÖRMÖGENHET			489 063 661	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

Hållbarhetsinformation Avanza USA

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: För matarfonden Avanza USA beaktas hållbarhetsaspekter indirekt via den underliggande mottagarfondens val av index. Det är därmed det hållbara indexet som styr förvaltningen.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonderna

Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).

Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:

Bolag väljs in indirekt via mottagarfondens val av index där bolag väljs in via en best-in-class-strategi. Detta innebär att de bolag som har högst ESG-betyg inom varje branschsektor väljs in i index i syfte att ge exponering mot bolag som presterar högt utifrån ett ESG-perspektiv och därmed hanterar sina ESG-risker och möjligheter på ett föredömligt sätt.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Civila skjutvapen

Kärnvapen

Tobak

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar:

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Exkludering av bolag sker även inom följande branscher i varierande utsträckning enligt nedan.

Alkohol - Alla bolag med intäkter från produktion av alkoholrelaterade produkter överstigande 5 % exkluderas. Även bolag där de aggregerade intäkterna från produktion, distribution och försäljning av alkoholrelaterade produkter överstiger 15 % exkluderas.

Pornografi - Alla bolag med intäkter från produktion av pornografiskt material överstigande 5 % exkluderas. Även bolag där de aggregerade intäkterna från produktion, distribution och försäljning av pornografiskt material överstiger 15 % exkluderas.

Konventionella vapen - Alla bolag med intäkter från produktion av konventionella vapen överstigande 5 % exkluderas. Även bolag där de aggregerade intäkterna från vapensystem, komponenter och supportsystem och tjänster överstiger 15 % exkluderas.

Spelverksamhet - Alla bolag med intäkter från ägande av spelrelaterad affärsverksamhet överstigande 5 % exkluderas. Även bolag där de aggregerade intäkterna från spelrelaterad affärsverksamhet överstiger 15 % exkluderas.

Genmodifierade organismer (GMO) - Alla bolag med intäkter från genetiskt modifierade växter såsom frön och grödor och andra organismer avsedda för jordbruk eller konsumtion överstigande 5 % exkluderas.

Kärnkraft - Alla bolag som genererar 5 % eller mer av sin totala elektricitet från kärnkraft under ett visst räkenskapsår exkluderas. Även bolag där de aggregerade intäkterna från kärnkraftsrelaterade aktiviteter överstiger 15 % exkluderas.

Termiskt kol - Alla bolag med intäkter (rapporterade eller uppskattade) från gruvdrift samt försäljning av termiskt kol överstigande 30 % exkluderas. Även bolag där intäkterna från kolbaserad kraftproduktion överstiger 30 % exkluderas.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Röstar på bolagsstämmor.

Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete bedrivs av Mottagarfonden. Förvaltarna för mottagarfonden arbetar med aktieägarengagemang i syfte att påverka enskilda bolag. En redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.amundi.com.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Avanza USA är en matarfond som investerar i mottagarfonden Amundi Index MSCI USA SRI och hållbarhetsaspekter beaktas indirekt via mottagarfonden. Mottagarfonden följer ett index som beaktar ESG-kriterier och som väljer in bolag via en best-in-class-metod. Detta innebär att bolagen med högst ESG-betyg inom varje branschsektor väljs in i index.

Fonden har valt bort

Exkluderingar sker i index utifrån tre olika toleransnivåer och samma exkluderingar sker därmed i Mottagarfonden. Under året har Fondbolaget haft löpande avstämmningar med Amundi. Av både samtal och från officiell information har vi säkerställt att fonden lever upp till fondens hållbarhetskrav.

Fonden har påverkat

Under 2020 genomförde Amundis Corporate Voting and Engagement Team aktieägarengagemang med totalt 878 företag över världen. Totalt realiserades 2378 engagemang som delades in i sex olika teman. Det mest framträdande temat var engagemang relaterat till omröstning med totalt 489 engagemang motsvarande 21% av totalen. På andra plats hamnade energiomställning och klimatförändringar, med 472 engagemang, motsvarande 20% av totalen. På tredje plats kom frågor kring anställningsskydd med totalt 447 engagemang motsvarande en total andel på 19%. Det fjärde mest förekommande temat var skydd av natur och biologisk mångfald, med 378 engagemang motsvarande en andel på 16%. Det femte temat inkluderade 341 engagemang kring styrningsmetoder för hållbar utveckling, vilket utgör en total andel på 14%. Det sista temat avhandlade produkt-, kund- och socialt ansvar med totalt 251 engagemang motsvarande en andel på 10%. Ovanstående teman är alla i linje med Amundis engagemangsstrategi och vision kring att vara en ansvarsfull investerare med ambitionen att hjälpa företag att göra framsteg mot mer hållbara mål.

Mer information samt en redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.amundi.com.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi.

Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Avanza USA är en matarfond som investerar i mottagarfonden Amundi Index MSCI USA SRI, varpå hållbarhetsarbetet sker indirekt i mottagarfonden.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsberättelsen 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
Åsa Kjellander, Ordförande
Leemon Wu
Rikard Josefson
Hans Toll
Mattias Karlén

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza USA, org.nr 515603-0362

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza USA för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 162-164. Avanza USAs årsberättelse ingår på sidorna 155-165 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza USAs finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 162-164.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 162-164. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 162-164 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Årsberättelse 2020

Avanza Zero - fonden utan avgifter

Avanza Zero – fonden utan avgifter

Förvaltningsberättelse

Den 22 maj 2006 startade Avanza den första helt avgiftsfria fonden: "AVANZA ZERO – fonden utan avgifter". Avanza Zero är en indexfond och fondens målsättning är att i så stor utsträckning som möjligt följa SIX30RX-index. SIX30RX-index består av de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen och inkluderar utdelningar.

Fondens andelsvärde ökade under 2020 med 7,4 procent, vilket var i linje med jämförelseindexet SIX30RX som ökade med 7,4 procent under samma period.

Covid-19 påverkade de finansiella marknaderna negativt årets första kvartal med kraftiga börsfall som följde. Kvantitativa lättnader från världens centralbanker i kombination med att aktiemarknaden prisade in en snabb återgång till normalläge resulterade i att aktiemarknaden återhämtade en stor del av börsfallet redan under andra kvartalet.

Under det första halvåret 2020 genomfördes en avknoppning av Electrolux Professional från Electrolux. Avknoppningen genomfördes i mars och det avknoppade bolaget noterades på Stockholmsbörsen, men inkluderades inte i jämförelseindexet SIX30RX, vilket medförde att innehavet såldes ut från fonden och investerades i övriga bolag.

Vid halvårsskiftet skedde inga förändringar utöver justerade vikter i jämförelseindex SIX30RX.

Under årets sista handelsdag på den svenska börsen tog Evolution Gaming Group (EVO) plats i index på bekostnad av SSAB A, varpå innehavet i fonden avyttrades. För att finansiera köpet av EVO justerades övriga bolagsvikter i likhet med SIX30RX, där samtliga vikter förutom för Astra Zeneca, Autoliv och Nordea minskades, vars vikter istället ökade något i samband med helårsrevideringen av index.

Den totala fondförmögenheten ökade under året från 21,6 till 24,3 miljarder kronor.

Aktieägarengagemang

Avanza Zero är en passivt förvaltd indexfond och fondens målsättning är att ge investerarna en förmögenhetsutveckling som i så stor utsträckning som möjligt följer utvecklingen för indexet SIX30 Return Index (SIX30RX-index).

Fonden har inga omsättningskostnader då Avanza Fonder bär dessa. Det innebär att dessa inte belastar fonden.

Avanza Fonder har under 2020, i samtliga omröstningar som Avanza Fonder deltagit i, använt Nordic Investor Services ("NIS") som röstningsrådgivare. I rådgivningen har NIS utgått från Avanza Fonders riktlinjer för aktieägarengagemang.

Avanza Fonder har inte nyttjat utlåning av värdepapper under 2020.

Avanza Fonder har inte identifierat några intressekonflikter i samband med Avanza Zeros placeringar eller aktieägarengagemang.

Fondfakta

Fondens startdatum	2006-05-22
Andelsvärde, 2020-12-31	275,56 kr
Fondförmögenhet, 2020-12-31	24 257 255 762
Utveckling sedan 2019-12-31	7,40 %
Utv. jämförelseindex SIX30RX (sedan 2019-12-31)	7,43 %
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift	0,00 %
Förvaltningsavgift/år	0,00 %
Förvaltningskostnad i kr. (Engångsinsättning 10 000 kr/år)*	0 kr
Förvaltningskostnad i kr. (Sparbelopp 100 kr/mån)*	0 kr
Omsättningshastighet, ggr	0,09
Fonden lämnar ingen utdelning	-
Förvaltare	Emilie Chawala
Jämförelseindex	SIX30RX
Fondnummer hos PPM	734491
Organisationsnummer	515602-1031

*Baseras på 12 månader löpande bakåt i tiden.

Risken för 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
ATCO A	1 854 289	7,64%
VOLV B	1 611 308	6,64%
ERIC B	1 573 734	6,49%
INVE B	1 431 764	5,90%
HEX B	1 383 785	5,70%

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

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

Avanza Zero är en aktiefond och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Eftersom fondens placeringar är koncentrerade till ett enskilt land och 30 bolagsaktier så har fonden normalt något högre risk än för fonder med placeringar i flera länder med fler underliggande bolagsaktier (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.

Riskmätning

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

Aktivitetsgrad

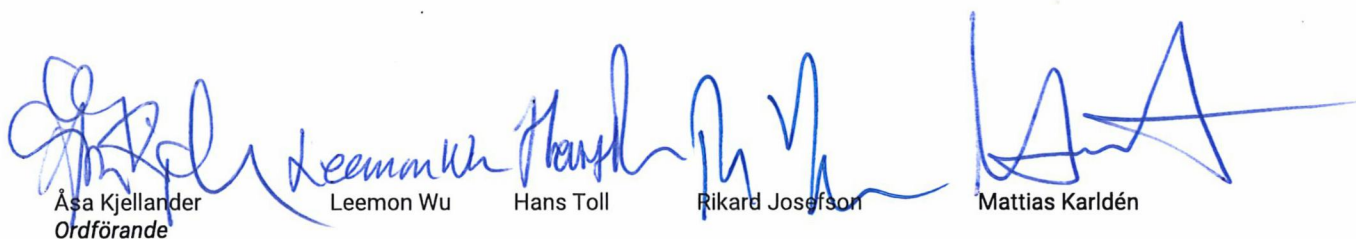
Avanza Zeros jämförelseindex är SIX30 Return Index. Indexet är relevant då det representerar det placeringsuniversum Avanza Zero placerar i. För att följa indexets utveckling investerar Avanza Zero huvudsakligen i de aktier som ingår i index.

Fondens aktiva risk finns angivet under "Övrigt" nedan. Den aktiva risken ligger inom det spann den ska ligga.



Jesper Bonnier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 19 april 2021



Åsa Kjellander
Ordförande

Leemon Wu

Hans Toll

Rikard Josefson

Mattias Karlén

KPMG AB 19 april 2021



Dan Beitner
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING (TKR)

Intäkter och värdeförändring	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 1)	1 230 228	4 096 774
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	21 787	10 028
Utdelningar	324 052	779 627
Övriga finansiella intäkter	10	2 136
Summa intäkter och värdeförändring	1 576 077	4 888 566

Kostnader

Negativa ränteintäkter*	-12	-70
Summa kostnader	-12	-70

*Negativa ränteintäkter uppstår på grund av negativ inlåningsränta

Årets resultat	1 576 065	4 888 496
-----------------------	------------------	------------------

BALANSRÄKNING (TKR)

Tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Överlåtbara värdepapper	24 214 779	21 511 283
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	24 214 779	21 511 283

Bankmedel och övriga likvida medel	54 851	136 989
Övriga tillgångar	943 883	-
Summa tillgångar	24 269 630	21 648 271

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	56
Övriga skulder	956 270	93 089
Summa skulder	956 257	93 145

Fondförmögenhet (Not 2)	24 257 256	21 555 126
--------------------------------	-------------------	-------------------

Poster inom linjen	-	-
--------------------	---	---

Tilläggsupplysningar2020-01-01-
2020-12-312019-01-01-
2019-12-31

Not 1

Specifikation av värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	465 895	125 639
Realisationsförluster	-170 596	-64 666
Orealiserade vinster/förluster	934 930	4 035 801
Summa värdeförändring på aktierelaterade instrument	1 230 228	4 096 774

2020-01-01-
2020-12-312019-01-01-
2019-12-31

Not 2

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenheten vid periodens början	21 555 126	15 914 880
Andelsutgivning	5 053 798	3 243 085
Andelsinlösen	-3 927 734	-2 491 336
Årets resultat enligt resultaträkning	1 576 065	4 888 496
Fondförmögenhet vid periodens slut	24 257 256	21 555 126

FONDENS UTVECKLING

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Fondförmögenhet, tkr	24 257 256	21 555 126	15 914 880	15 057 320	17 977 911
Andelsvärde, kr	275,56	256,57	196,38	195,95	211,12
Antal utestående andelar	88 030 135	84 012 204	81 039 909	76 841 907	85 154 640
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	7,40	30,65	-6,98	9,32	7,74
Jämförelseindex, %	7,43	30,73	-7,04	9,41	7,67

	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet, tkr	15 057 320	13 090 753	9 056 499	5 339 369	4 124 610
Andelsvärde, kr	195,95	179,24	153,78	122,58	110,45
Antal utestående andelar	76 841 907	73 033 833	58 893 808	43 557 152	37 342 806
Utdelning kr/andel	-	-	-	5,68	3,25
Totalavkastning, %	9,32	2,21	25,45	16,34	-11,62
Jämförelseindex, %	9,41	2,23	25,46	16,35	-11,60

FÖRVALTNINGSavgIFT UNDER PERIODEN

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde, kr
Vid ett månadssparande om 100 kr/månad (Med start den 31 december 2019)	-	1 433,01
Vid engångsinsättning om 10 000 kr (Insatt den 31 december 2019)	-	10 740,15

ÖVRIGT

2020-12-31

Följande nyckeltal anges i årstakt;

Omsättningshastighet, ggr	0,09
Förvaltningsavgift, %	-
Årlig avgift, %	-
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	-
Omsättning genom Bankaktiebolaget Avanza, %	0
Aktiv risk (tracking error) (2 år), %	0,04
Active Share, %	0,21
Totalrisk fond (2 år), %	19,51
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	19,54
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	18,46
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), %	8,98

Fondbolaget har under 2020 betalat fasta ersättningar om 7 214 705 kronor till sådana anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens riskprofil, fördelat på 9 betalningsmottagare. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 9 468 385 kronor till 17 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2020.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2020. Mål och syfte med revisionen var att kartlägga och bedöma interna och externa krav. Funktionen för internrevision har inte noterat några väsentliga avvikelser.

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Inga väsentliga förändringar av ersättningspolicyn vidtogs under 2020. Alla anställda i Fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med Fondbolagets förvaltade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska även överensstämma med Fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Ersättningspolicyn är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och FFFS 2013:10. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

FINANSIELLA INSTRUMENT, KR 2020-12-31

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

VÄRDEPAPPER	ANTAL	KURS	MARKNADSVÄRDE	ANDEL AV FÖRMÖGENHET %
Finans				
INVESTOR B	2 389 459	599,20	1 431 763 833	5,90%
NORDEA SE	8 885 873	67,22	597 308 303	2,46%
SEB A	11 383 869	84,50	961 936 931	3,97%
SHB A	10 202 254	82,60	842 706 180	3,47%
SWEDBANK A	5 938 475	144,12	855 853 017	3,53%
KINNEVIK B	1 296 060	415,00	527 294 430	2,17%
			5 216 862 774	21,50%
Hälsovård				
ASTRA ZENECA	754 339	828,40	624 894 428	2,58%
GETINGE B	1 333 277	192,10	256 122 512	1,06%
			881 016 939	3,63%
Industrivaror- och tjänster				
ABB LTD	2 761 989	229,00	632 495 481	2,61%
ALFA LAVAL	2 200 458	226,30	497 963 645	2,05%
ASSA ABLOY B	5 358 452	219,00	1 120 970 723	4,62%
ATLAS COPCO A	4 403 441	421,10	1 854 289 005	7,64%
ATLAS COPCO B	2 047 080	368,30	753 939 564	3,11%
SANDVIK	6 580 478	201,30	1 324 650 221	5,46%
SECURITAS B	1 825 161	132,75	242 290 123	1,00%
SKANSKA B	2 099 537	209,70	440 272 909	1,82%
SKF B	2 223 925	213,40	474 585 595	1,96%
VOLVO B	8 314 281	193,80	1 611 307 658	6,64%
			8 952 584 924	36,91%
IT				
ERICSSON B	16 117 714	97,64	1 573 733 595	6,49%
HEXAGON B	1 845 539	749,80	1 383 785 142	5,70%
			2 957 518 737	12,19%
Material				
BOLIDEN	1 434 833	291,40	418 110 366	1,72%
SCA B	3 345 646	143,30	479 431 072	1,98%
			897 541 408	3,70%
Sällanköpsvaror- och tjänster				
AUTOLIV SDB	291 502	765,00	222 999 030	0,92%
ELECTROLUX B	1 577 611	191,35	301 875 865	1,24%
HENNES & MAURITZ B	7 662 650	172,00	1 317 975 800	5,43%
			1 842 850 695	7,60%
Dagligvaror				
SWEDISH MATCH	850 897	637,80	542 702 107	2,24%
ESSITY B	3 360 611	264,50	888 881 610	3,66%
EVOLUTION GAMING	1 109 000	834,80	925 793 200	3,82%
			2 357 376 916	9,72%
Telekomoperatörer				
TELE2 B	3 503 175	108,60	380 444 805	1,57%
TELIA COMPANY	21 454 110	33,96	728 581 576	3,00%
			1 109 026 381	4,57%
Summa värdepapper			24 214 778 774	99,82%
Övriga tillgångar och skulder (netto)			42 476 804	0,18%
FONDFÖRMÖGENHET			24 257 255 578	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	99,80
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	-

Hållbarhetsinformation Avanza Zero

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar:

Avanza Zero är en indexfond som har som mål att replikera indexet SIX30RX och kan därför inte fatta egna beslut om investeringar i bolag. Avanza Fonder arbetar däremot med aktieägarengagemang och har antagit principer för sådana. För mer information se www.avanzafonder.se.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Röstar på bolagsstämmor

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Deltagande och utövande av Fondbolagets rösträtt på bolagsstämmor sker där Fondbolaget representerar ett betydande ägande eller där innehaven bedöms vara betydande för fondernas avkastning.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Avanza Zero är en indexfond som har som mål att följa jämförelseindex SIX30RX och väljer därför inte aktivt in bolag.

Fonden har valt bort

Avanza Zero är en indexfond som har som mål att följa jämförelseindex SIX30RX och väljer därför inte bort bolag.

Fonden har påverkat

Fonden röstade på årsstämmorna för totalt sju av sina största innehav. Dialoger har också skett via mail och samtal med representanter för fem av fondens största innehav kring bolagens hållbarhetsarbete samt hållbarhetsrisker.

En redogörelse för aktieägarengagemanget publiceras årligen på <https://avanzafonder.se/vara-fonder/>.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2020 fortsatt arbetet med att utveckla sin hållbarhetsstrategi. Avanza Fonder är sedan februari 2018 medlemmar i UNPRI, principles for responsible investment, och genomförde under året sin första rapportering med godkänt resultat.

Under året har bolaget tagit ett kliv framåt vad gäller sitt aktieägarengagemang, där röstning gjordes på årsstämmor för totalt sju bolag samt dialoger har påbörjats med utvalda bolag.

Under det gångna året har mycket fokus lagts på kommande EU-regelverk inom hållbarhet såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") som tillämpas från och med 10 mars 2021.

Indexbestämmelserna för Avanza Zeros jämförelseindex SIX30RX har under 2021 uppdaterats och en screening har införts i index av de ingående bolagen, avseende brott mot internationella normer motsvarande Global Compact samt kontroversiella vapen som klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen. För mer information se www.six-group.com.

Fondbolaget ser löpande över och arbetar med att utveckla sin hållbarhetsstrategi för samtliga fonder under dess förvaltning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsberättelsen 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
Åsa Kjellander ordförande
Leemon Wu
Hans Toll
Rikard Josefson
Mattias Karlén

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

Revisor
Dan Beitner
Auktoriserad revisor
KPMG AB

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Avanza Zero, org.nr 515602-1031

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Avanza Fonder AB, organisationsnummer 556664-3531, utfört en revision av årsberättelsen för Avanza Zero för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 174-175. Avanza Zeros årsberättelse ingår på sidorna 166-175 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avanza Zeros finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 174-175.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 174-175. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 174-175 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 19 april 2021

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor