

Avanza Fonder

Informationsbroschyr

2018-03-28

Avanza Zero

Avanza 50

Avanza 75

Avanza 100

Avanza Auto 1

Avanza Auto 2

Avanza Auto 3

Avanza Auto 4

Avanza Auto 5

Avanza Auto 6

Avanza +BlackRock

Avanza +East Capital

Avanza +Skagen

Innehåll

1. Information om fondbolaget	2
Bolagsfakta	2
Styrelseledamöter	2
Verkställande direktör	2
Vice VD	2
Uppdragsavtal	2
Förvaringsinstitut	2
Ersättningspolicy	3
Revisorer	3
2. Allmänt om fonderna	4
Värdering	4
Köp och sälj av fondandelar	4
Andelsägarregistrering och likabehandling	4
Likviditetsriskhantering	5
Årsberättelse och halvårsredogörelse	5
3. Avgifter och kostnader	6
4. Allmän riskinformation	7
5. Historisk avkastning	9
6. Övrigt	10
7. Hållbarhetsinformation	12
8. Förvaltade fonder	13
8.1 Avanza Zero	13
8.2 Avanza 50	15
8.3 Avanza 75	16
8.4 Avanza 100	17
8.5 Avanza Auto 1	18
8.6 Avanza Auto 2	19
8.7 Avanza Auto 3	20
8.8 Avanza Auto 4	21
8.9 Avanza Auto 5	22
8.10 Avanza Auto 6	23
8.11 Avanza +BlackRock	24
8.12 Avanza +East Capital	25
8.13 Avanza +SKAGEN	25

1. Information om fondbolaget

Bolagsfakta

Avanza Fonder AB
Säte: Stockholm
Organisationsnummer: 556664-3531
Box 1399
Besöksadress: Vasagatan 10
111 93 STOCKHOLM
Telefon: 08-562 250 00
Bolagsrättslig form: Aktiebolag
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Denna informationsbroschyr och fondbestämmelserna för respektive fond utgör tillsammans informationsbroschyren.

Avanza Fonder AB bildades 2004-06-16 och registrerades av Bolagsverket 2004-07-23.

Tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder beviljades av Finansinspektionen 2006-05-03. Tillstånd att förvalta specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder beviljades av Finansinspektionen 2015-04-29.

Avanza Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ).

Eventuella skadeståndsanspråk täcks genom ansvarsförsäkring i auktoriserat försäkringsföretag.

Styrelseledamöter

Elizabeth Kihlbom, ledamot och ordförande
Ledamot Moor Holding AB, ledamot Moor & Moor AB, ledamot Svenska Skeppshypotekskassan

Åsa Kjellander, ledamot
Ledamot Nordic Growth Market NGM Aktiebolag, ordförande ledamot K14 Invest AB, ledamot Kjellander & Ramel AB

Hans Toll, ledamot
Ledamot Avanza Bank AB samt Avanza Bank Holding AB, ledamot Creades AB, ordförande ledamot Bright Sunday AB.

Rikard Josefson, ledamot
VD Avanza Bank AB samt Avanza Bank Holding AB, ledamot FCG Fonder AB, ledamot Placera Media Stockholm AB, ledamot Stabelo Group AB.

Leemon Wu, ledamot
Ledamot Tinsum AB, ledamot Important Looking Pirates AB

Verkställande direktör

Åsa Mindus Söderlund

Vice VD

Peter Stengård

Uppdragsavtal

Fondbolagets funktion för internrevision utförs av externkonsulterna Omeo Financial Consulting AB (556631-2327).

Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S, Sverige Filial
Säte: Stockholm
Organisationsnummer: 516401-9811
Förvaringsinstitutets rättsliga form: Aktiebolag
Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet: Bankrörelse

Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet är att förvara Fondernas tillgångar och verkställa de beslut av Fondbolaget som avser Fonderna samt övervaka fondernas penningflöden. De ska agera i andelsägarnas gemensamma intresse och kontrollera att Fondbolagets beslut rörande Fonderna inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet har vidaredelegerat handel och förvaring enligt 3 kap. 13 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder av vissa underliggande tillgångar till Avanza Bank AB i syfte att effektivisera förvaltningen och uppnå minskade transaktionskostnader. Fondbolaget har i samband med detta identifierat en potentiell intressekonflikt i det att Fondbolaget

och Avanza Bank AB ingår i samma koncern. De berörda avdelningarna ingår i olika legala enheter som sitter fysiskt separerade och arbetar i helt skilda system. Fondbolaget kan inte självständigt handla på berörda konton eller påverka prioritet av order. På så sätt anser Fondbolaget att de intressekonflikter som kan uppstå i och med förvaringsinstitutets vidaredelegering till Banken har hanterats.

Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet och vidaredelegeringen tillhandahålls investerare på begäran.

och utsedd huvudansvarig revisor är Helena Kaiser de Carolis

Ersättningspolicy

Styrelsen i Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som är förenlig och främjar en sund och effektiv riskhantering. 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.

Fondbolaget har tillsammans med övriga bolag i Avanzakoncernen en särskild ersättningskommitté.

Ersättningskommittén utför en oberoende bedömning av Fondbolagets ersättningspolicy och tillämpningen av den. Vidare bereder de styrelsens beslut avseende ersättningar till anställda i Fondbolaget. Ersättningskommittén utgörs av styrelsemedlemmar i Avanzakoncernens moderbolag. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på www.avanzafonder.se. Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

Revisorer

Fondbolagets revisionsbolag är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (556029-6740)

2. Allmänt om fonderna

Värdering

Värdering av varje fonds innehav och beräkning av andelsvärdet (fondkursen) görs varje bankdag. Andelsvärdet kallas NAV (Net Asset Value) och avser marknadsvärdet på fondens tillgångar efter avdrag för totala förvaltningskostnader och eventuella övriga skulder delat med antalet fondandelar.

Fondbestämmelserna för fonderna anger närmare hur tillgångarna i fonderna värderas och hur fondernas värde fastställs.

Köp och sälj av fondandelar

Fondandelar köps och säljs av Fondbolaget. Fondandelar kan endast köpas och säljas via en depå hos Avanza Bank AB (556573-5668). Avanza Zero kan även köpas och säljas inom PPM-systemet.

Köp av fondandelar förutsätter att investeringslikviden har bokförts på fondernas konto. Vid sälj av fondandelar erhålls likvid så snart som möjligt.

Fond	Handelsschema
Avanza Zero	Köp och sälj av andelar sker till den kurs som gäller den bankdag begäran om köp och likvid eller begäran om sälj kommer Fondbolaget tillhanda, under förutsättning att denna kommer till Fondbolaget före klockan 15.00 på bankdag och före klockan 12.00 dag före helgdag.
Avanza 50	Köp och sälj av andelar sker till den kurs som gäller bankdagen efter den bankdag som begäran om köp och likvid eller begäran om sälj kommer till Fondbolaget. Begäran om köp och likvid eller begäran om sälj skall vara Fondbolaget tillhanda senast 15.00. Vid halvdagar gäller 12.00.
Avanza 75	
Avanza 100	
Avanza Auto 1	Köp och sälj av andelar sker till den kurs som gäller bankdagen efter den bankdag som begäran om köp och likvid eller begäran om sälj kommer till Fondbolaget. Begäran om köp och likvid eller begäran om sälj skall vara Fondbolaget tillhanda senast 10.00. Vid halvdagar gäller 9.00.
Avanza Auto 2	
Avanza Auto 3	
Avanza Auto 4	
Avanza Auto 5	
Avanza Auto 6	
Avanza +BlackRock	Köp och sälj av andelar sker till den kurs som gäller bankdagen efter den

Avanza +Skagen	bankdag som begäran om köp och likvid eller begäran om sälj kommer till Fondbolaget. Begäran om köp och likvid eller begäran om sälj skall vara Fondbolaget tillhanda senast 15.00. Vid halvdagar gäller 12.00.
Avanza +EastCapital	

Fonderna är normalt öppna för köp och sälj varje bankdag. Undantaget är de bankdagar då värderingen av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som fondernas handel sker på är helt eller delvis stängda.

Tidpunkten för sälj kan behöva skjutas fram i tiden om Fondbolaget behöver skaffa likvid genom försäljning av tillgångar i Fonden. Detta sker dock så snart det är möjligt.

Begäran om sälj får återkallas om Fondbolaget medger det.

För Avanza Zero gäller att köp av andelar via Avanza Bank AB endast får göras till ett värde uppgående till 25 000 SEK per dag och individ. För övriga fonder finns inga begränsningar för varken köp eller sälj av andelar.

Information om senaste köp- och säljpris på andelar i Fonden finns normalt tillgängligt hos Avanza Bank AB senast 2 bankdagar efter köp- respektive säljdagen samt tillhandahålls regelbundet (normalt varje bankdag, dock minst en gång per vecka) i nyhetsmedia.

Andelsägarregistrering och likabehandling

Alla fondandelar är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondbolaget för register över andelsägare och deras innehav. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade genom ett annat finansiellt bolag, vilket innebär att andelsägaren är anonym för Fondbolaget. I dessa fall är det finansiella bolaget ansvarigt gentemot kund för registrering av innehavet samt förmedling av information från Fondbolaget.

Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisken i fonden beror på fondens åtaganden och innehav. Fondens åtaganden är att andelsägare har möjlighet att sälja sina andelar i enlighet med vad som anges i fondens fondbestämmelser. Fondbolaget övervakar fondens sammansättning löpande för att säkerställa god likviditet. Vid eventuella avvikelser i fondens likviditetsrisk i förhållande till fondens riskprofil vidtas åtgärder för att hantera dessa.

Fonderna investerar normalt sett enbart i tillgångar som direkt kan omsättas med någon eller några dagars fördröjning av likviditet

Information om fondens likviditetshantering tillhandahålls i fondens halvårsredogörelse och helårsberättelse.

Årsberättelse och halvårsredogörelse

Fondernas årsberättelser och halvårsredogörelser finns på www.avanzafonder.se och skickas kostnadsfritt hem till andelsägare som begär detta. Dessa offentliggörs senast den 30 april respektive 31 augusti.

Skatteregler för Fonderna

Fonderna är undantagen från beskattning. Beroende på ursprungsland kan Fonderna i vissa fall komma att betala kupongskatt på erhållna utdelningar.

Skatteregler för andelsägarna

Fonderna lämnar ingen utdelning.

En andelsägare i Fonden beskattas genom att en schablonintäkt motsvarande 0,4 procent av fondandelarnas värde per den 1 januari tas upp som inkomst av kapital. För fysisk person beskattas denna inkomst sedan med 30 procent kapitalskatt, nettoeffekten av kapitalskatten blir alltså 0,12 procent av fondandelarnas värde per den 1 januari. För fysiska personer lämnar Avanza Fonder kontrolluppgift om fondinnehav till Skatteverket men något skatteavdrag görs ej av Fondbolaget.

För sparande via IPS, Fondförsäkring, Depåförsäkring eller via Investeringssparkonto gäller särskilda skatteregler.

3. Avgifter och kostnader

Förvaltningsavgift

Fonden betalar en avgift till Fondbolaget för fondens förvaltning – en förvaltningsavgift. Förvaltningsavgiften täcker Fondbolagets kostnader för

- förvaltning
- marknadsföring
- försäljning
- administration
- redovisning
- revision
- registerhållning
- fondens förvaringskostnader
- tillsyn

Avgiften, som är bestämd, tas ut löpande med 1/365-del varje dag.

Årlig avgift

Den årliga avgiften utgörs av fondens förvaltningsavgift och övriga kostnader som tas ur fonden. De övriga kostnaderna kan vara kostnader för de underliggande fonderna i en fond-i-fond. I den årliga avgiften inkluderas inte kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument (transaktionskostnad).

Fondbolaget har valt att själv bära transaktionskostnaderna. Det innebär att dessa inte belastar fonderna.

När fondens kurser och värdeutveckling redovisas är ovanstående kostnader avdragna.

Information om storleken på utbetalda ersättningar till fondbolaget, förvaringsinstitutet samt till tillsynsmyndigheten framgår av fondernas årsberättelse och halvårsredogörelse som finns tillgängliga på www.avanzafonder.se.

Gällande och högsta avgifter

Vilka avgifter en fond högst får ta ut regleras i fondens fondbestämmelse. Gällande avgift är den avgift som fondandelsägaren får betala för att investera i fonden. Avanza Fonder tar inte ut någon köp- eller säljavgift eller prestationsbaserad avgift.

De högsta förvaltningsavgifter för de underliggande fonderna i en fond-i-fond redovisas nedan och avser avgift efter eventuell återbetald del i form av rabatt. En prestationsbaserad avgift kan tillkomma i de underliggande fonderna.

Fondbolaget kan erhålla rabatt vid fondens handel med underliggande fonder. Denna rabatt tillfaller fonderna utom för Avanza +BlackRock, Avanza+East Capital och Avanza +Skagen. För aktuell förvaltningsavgift för de underliggande fonderna och ersättningsnivå till fondbolaget hänvisas till vid var tid gällande information på

www.avanzafonder.se/incitament.

Fond	Gällande förvaltningsavgift %	Högsta förvaltningsavgift %	Årlig avgift* %	Högsta underliggande förvaltningsavgift %
Avanza Zero	0,00	0,00	0,00	N/A
Avanza 50	0,49	0,49	0,62	2,00
Avanza 75	0,49	0,49	0,66	2,00
Avanza 100	0,49	0,49	0,69	2,00
Avanza Auto 1	0,35	0,49	0,50	1,50
Avanza Auto 2	0,35	0,49	0,50	1,50
Avanza Auto 3	0,35	0,49	0,50	1,50
Avanza Auto 4	0,35	0,49	0,50	1,50
Avanza Auto 5	0,35	0,49	0,50	1,50
Avanza Auto 6	0,35	0,49	0,50	1,50
Avanza +BlackRock	0,00	0,00	1,60	2,00**
Avanza +East Capital	0,00	0,00	2,42	2,50
Avanza +Skagen	0,00	0,00	1,03	2,00**

*Den årliga avgiften som anges är föregående års utfall av den årliga avgiften. För Avanza Auto 1-6 är den årliga avgiften estimerad.

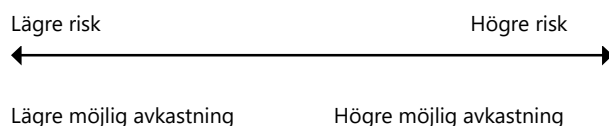
**Utöver den högsta fasta förvaltningsavgiften som får tas ut i enskilda underliggande fonder får en prestationsbaserad avgift uppgå till 20 % av överavkastningen.

4. Allmän riskinformation

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande. En fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att man får tillbaka hela det investerade beloppet. Risktagandet är generellt högre för sparande i aktiefonder och lägre i bland-och räntefonder

Risk/avkastningsindikator

Fonderna är riskklassificerade i enlighet med den europeiska standarden för riskklassificering. Skalan är sjugradig där kategori 1 är lägst risk och kategori 7 är högst risk. Observera att kategori 1 inte är riskfri.



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Klassificeringen grundar sig på volatiliteten i fonden. Volatilitet är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden

Kategori	Volatilitet (%)
1	$0 < 0,5$
2	$0,5 < 2$
3	$2 < 5$
4	$5 < 10$
5	$10 < 15$
6	$15 < 25$
7	≥ 25

Beräkningen grundar sig på veckoavkastningen under de senaste fem åren. Om historisk avkastning saknas kan jämförelseindex eller andra beräkningsmetoder att komma att användas.

Riskkategoriseringen är endast en indikation på den framtida risknivån i fonden, eftersom den grundar sig på historiska data. Riskkategorin kan komma att ändras i framtiden.

Risk/avkastningsindikator för våra fonder

Avanza Zero	5
Avanza 50	4
Avanza 75	4
Avanza 100	5
Avanza Auto 1	3
Avanza Auto 2	4
Avanza Auto 3	4
Avanza Auto 4	4
Avanza Auto 5	5
Avanza Auto 6	5
Avanza + BlackRock	3
Avanza + East Capital	5
Avanza + Skagen	4

Olika typer av risk

Placeringar i fonder är förknippade med ekonomiskt risktagande. Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma vid sparande i fonder.

Marknadsrisk

Risk för förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, till exempel räntor, växelkurser (valutarisk), aktie- och råvarupriser.

Likviditetsrisk

Risk för att det inte går att sälja ett värdepapper i tid till ett rimligt pris och att fondens villkor för försäljning av fondandelar därför riskerar att inte kunna följas vid varje tidpunkt. Likviditetsrisken i fonden påverkas bland annat av instrumentets art, förekomsten av marknads- och clearingfunktioner, utestående handlad volym och antalet aktörer på marknaden.

Ränterisk

Risk för att värdet på ett räntebärande värdepapper sjunker till följd av att marknadsräntorna stiger

Motpartsrisk

Risk för att en motpart inte uppfyller sina åtaganden vid avveckling av en transaktion.

Operativ risk

Risk för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser

Kreditrisk

Risk för att en emittent (utgivare av värdepapper) eller en motpart ställer in betalningar eller får försämrade kreditvärdighet vilket kan påverka priset på värdepappret negativt.

Riskbedömningsmetod

Vissa fonder får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. För att beräkna dessa fonders sammanlagda exponering används så kallade åtagandemetoden. Metoden innebär att positionerna konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

5. Historisk avkastning

Historisk avkastning är inte att se som en garanti för framtida avkastning.

Fond	2017 %	2016 %	2015 %	2014 %	2013 %	2012 %	2011 %	2010 %	2009 %	2008 %
Avanza Zero	7,7	9,3	2,2	14,0	25,5	16,3	-11,6	24,6	49,6	-36,1
SIX30RX	7,7	9,4	2,2	14,0	25,5	16,4	-11,6	24,9	49,1	-36,3
Avanza 50	6,7	8,0	2,1	11,6	10,1	-	-	-	-	-
Avanza 75	9,9	11,7	3,3	17,1	14,4	-	-	-	-	-
Avanza 100	13,0	15,0	3,9	23,0	19,0	-	-	-	-	-
Avanza Auto 1*		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avanza Auto 2*		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avanza Auto 3*		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avanza Auto 4*		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avanza Auto 5*		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avanza Auto 6*		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avanza +BlackRock	1,1	0,7	0,3	6,6	4,6	-	-	-	-	-
Avanza+East Capital	17,3	18,4	1,3	0,0	2,6	-	-	-	-	-
Avanza +Skagen	8,4	10,9	-1,1	13,3	7,4	-	-	-	-	-

*Avanza Auto 1-6 startade den 22 september 2017 och har därför inte ett helt års avkastningshistorik varför dessa siffror är utelämnade.

6. Övrigt

Fondernas rättsliga ställningar

Bolaget och fondernas verksamhet bedrivs enligt dess fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och övriga tillämpliga författningar. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som berör fonden och handlar uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Fondernas upphörande eller överlåtelse av Fondverksamheten

Om Fondbolaget beslutar att någon av Fonderna ska upphöra eller att någon av fondernas förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta. En överlåtelse får ske tidigast tre månader från det att de ändrade förhållandena kungjorts, om inte Finansinspektionen beslutat att så får ske tidigare. Förvaltningen av Fonden ska omedelbart tas över av Förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar Fondbolagets tillstånd eller Fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs. Förändringar av ovan angivna slag ska, om Finansinspektionen inte beslutat om undantag, kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet. Förändringarna ska även tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

Ändringar av fondbestämmelser

Fondbestämmelserna kan komma att ändras vilket bl.a. kan få till följd att Fondernas placeringsinriktning, avgifter och/eller riskprofil påverkas. En ändring av fondbestämmelserna förutsätter godkännande från såväl Avanza Fonder AB:s styrelse som Finansinspektionen.

Skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogas skada

genom att Fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, andra författningar som reglerar Fondbolagets verksamhet eller nationella bestämmelser i Sverige som genomför direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Fondens fondbestämmelser, bolagsordning eller motsvarande regelverk, ska Fondbolaget i enlighet med 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder och 8 kap. 28 § i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller Fondbolaget tillfogats skada genom att Förvaringsinstitutet överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna, ska Förvaringsinstitutet enligt 9 kap. 22 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ersätta skadan.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte i något fall för indirekt skada, med undantag för vid grov vårdslöshet.

Fondbolaget respektive Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget

eller Förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i Fonden.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess att hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår inte någon dröjsmålsränta.

7. Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonderna
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonderna

Avanza Fonder tillämpar inte för närvarande några hållbarhetsaspekter i vår förvaltning. Avanza Fonder kommer dock att påbörja ett arbete med att implementera sådana aspekter under 2018.

8. Förvaltade fonder

8.1 Avanza Zero

Fondens målgrupp

Avanza Zero passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst fem år. Fonden vänder sig till investerare som är beredda att ta en hög risk för möjligheten att uppnå en hög förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kursvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

Fonden är en passivt förvaltat indexfond med målsättningen att ge investerarna en förmögenhetsutveckling som i så stor utsträckning som möjligt följer utvecklingen för indexet SIX30 Return Index (SIX30RX-index).

SIX30RX-index är uppbyggt kring de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen och inkluderar utdelningar. För att följa indexet investerar fonden huvudsakligen i de i index ingående aktierna. Fondens förmåga att följa index kan komma att påverkas av större förändringar i index sammansättning, t.ex. när bolag tillkommer eller faller ur index.

En närmare beskrivning av indexets sammansättning finns på six.se/six-index/index/index-revidering.

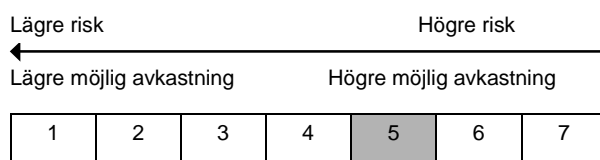
Förutom överlåtbara värdepapper får fonden placera i fondandelar där SIX30RX-index är den underliggande tillgången och i derivatinstrument. Derivatinstrument får användas av fonden i syfte att minska kostnader och risker samt för att effektivisera förvaltningen.

Tracking error är ett mått på hur nära en portfölj följer det index med vilket det jämförs, där 0 innebär att portföljen utan avvikelser följer sitt index. Tracking error förväntas under normala marknadsförhållanden inte överstiga 0,1 %.

Index sammansättning revideras halvårsvis i juli och januari. Fonden ombalanserar således sitt innehav 2 gånger per år.

Risk

Avanza Zero är en aktiefond och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kursvängningar (marknadsrisk). Eftersom fondens placeringar är koncentrerade till ett enskilt land så har fonden normalt något högre risk än för fonder med placeringar i flera länder (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.



Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fondbolaget har möjlighet att i förvaltningen av fonden använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. De transaktioner som får förekomma är värdepapperslån. Det innebär att fonden får låna ut överlåtbara värdepapper till en motpart som vid lånetidens utgång är skyldig att återlämna värdepapper av samma typ och till samma kvantitet. Avtal om sådan transaktion får ingås med motpart som är svenskt värdepappersinstitut om institutet får ingå sådana avtal och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. Avtal om värdepapperslån får även ingås med motpart som är erkänt utländskt finansiellt institut om detta får ingå sådana avtal samt står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. Värdepapperslån får, mot betryggande säkerhet, sammanlagt högst motsvara 20 procent av fondens värde.

De risker som är förknippade med värdepapperslån är kreditrisk och motpartsrisk gentemot låntagaren men även viss operativ risk samt kan ge upphov till ökad likviditetsrisk. Kreditrisk och motpartsrisk hanteras genom interna processer för val av motparter för kontroll att motparterna uppfyller

de grundläggande krav som stadgas ovan. Fondens operativa risk kan bestå av felaktig värdering av värdepapperslån och säkerhet. Vid värdepapperslån tar fonden säkerheter i form av likvida medel i SEK och dessa ska motsvara värdet av de utlånade värdepapperna och förfogas av fonden och förvaras av fondens förvaringsinstitut. Värdering av värdepapperslån samt de ställda säkerheterna värderas och inkluderar användning av marginalsäkerheter och får inte återanvändas. All avkastning som genereras av värdepapperslån tillfaller fonden.

I dagsläget använder inte fonden möjligheten att använda sig av transaktioner för värdepapperslån varvid ovanstående inte är tillämpligt.

Användning av referensindex

Enligt nya EU-regler måste en indexadministratör godkännas och registreras hos Esma senast i maj 2020. SIX30RX-index tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos Esma. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas senast i den informationsbroschyr som upprättas efter den 1 januari 2021.

I den händelse Fondens referensindex upphör att tillhandahållas av en administratör kommer Fondens fondbestämmelser att ändras. En ändring av fondbestämmelserna förutsätter godkännande från såväl Fondbolagets styrelse som Finansinspektionen samt underrättelse till andelsägarna.

8.2 Avanza 50

Fondens målgrupp

Avanza 50 passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst tre år. Fonden vänder sig till investerare som vill ha en låg- till medelhög risk och nöjer sig med en lägre förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

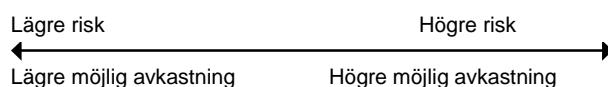
Avanza 50 är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond. Fonden investerar primärt i indexnära fonder med inriktning mot Sverige, Världen och Tillväxtmarknader samt i räntefonder. Fonden söker fonder med låga avgifter för att minimera kostnaderna i fonden. Fonden kan även placera i fonder med annan valuta än SEK.

De underliggande fonderna är etablerade i Sverige och i Luxemburg. Fonden har även möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument samt på konto i kreditinstitut.

Målsättningen för Fonden är att uppnå en positiv avkastning på lång sikt med hänsyn tagen till fondens risknivå. Den aktieexponerade andelen i fonden ligger normalt mellan 40 och 60 procent. Fonden följer inte något index då de underliggande fonderna investerar inom flera olika områden.

Risk

Avanza 50 är en fondandelsfond som har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. Risknivån hamnar därför oftast mellan en aktie-och en räntefond. Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk). Vid extrema förhållanden på de finansiella marknaderna kan det finnas en risk för att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

8.3 Avanza 75

Fondens målgrupp

Avanza 75 passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst fem år. Fonden vänder sig till investerare som är beredda ta en medelhög risk för möjligheten att nå en måttlig till hög förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

Avanza 75 är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond. Fonden investerar primärt i indexnära fonder med inriktning mot Sverige, Världen och Tillväxtmarknader samt i räntefonder. Fonden söker fonder med låga avgifter för att minimera kostnaderna i fonden. Fonden kan även placera i fonder med annan valuta än SEK.

De underliggande fonderna är etablerade i Sverige och i Luxemburg.

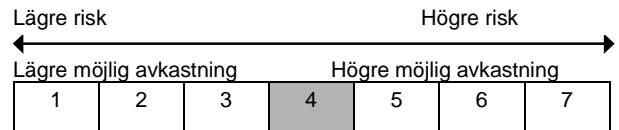
Fonden har även möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument samt på konto i kreditinstitut.

Målsättningen för Fonden är att uppnå en positiv avkastning på lång sikt med hänsyn tagen till fondens risknivå. Den aktieexponerade andelen i fonden ligger normalt mellan 65 och 85 procent.

Fonden följer inte något index då de underliggande fonderna investerar inom flera olika områden.

Risk

Avanza 75 är en fondandelsfond som har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. Risknivån hamnar därför oftast mellan en aktie- och en räntefond. Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk). Vid extrema förhållanden på de finansiella marknaderna kan det finnas en risk för att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).



8.4 Avanza 100

Fondens målgrupp

Avanza 100 passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst fem år. Fonden vänder sig till investerare som är beredda att ta en hög risk för möjligheten att uppnå en hög förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

Avanza 100 är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond. Fonden investerar primärt i indexnära fonder med inriktning mot Sverige, Världen och Tillväxtmarknader. Fonden söker fonder med låga avgifter för att minimera kostnaderna i fonden. Fonden kan även placera i fonder med annan valuta än SEK.

De underliggande fonderna är etablerade i Sverige och i Luxemburg.

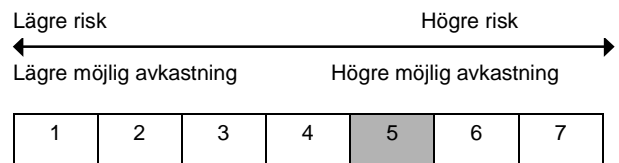
Fonden har även möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument samt på konto i kreditinstitut.

Målsättningen för Fonden är att uppnå en positiv avkastning på lång sikt med hänsyn tagen till fondens risknivå. Den aktieexponerade andelen i fonden ligger normalt mellan 80 och 100 procent.

Fonden följer inte något index då de underliggande fonderna investerar inom flera olika områden.

Risk

Avanza 100 är en fondandelsfond som har en exponering mot aktiemarknaden och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk). Vid extrema förhållanden på de finansiella marknaderna kan det finnas en risk för att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).



8.5 Avanza Auto 1

Fondens målgrupp

Avanza Auto 1 passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst två år. Fonden vänder sig till investerare som vill ha en lägre risk och nöjer sig med en lägre förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

Avanza Auto 1 är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond.

Placeringsstrategin utgår ifrån modern portföljteori i syfte att uppnå en optimerad avkastning med hänsyn tagen till fondens risknivå. Fonden placerar huvudsakligen i aktiefonder, räntefonder och alternativa investeringar, men får även investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller på konto i kreditinstitut. Den aktieexponerade andelen i fonden ligger normalt mellan 15 och 35 procent.

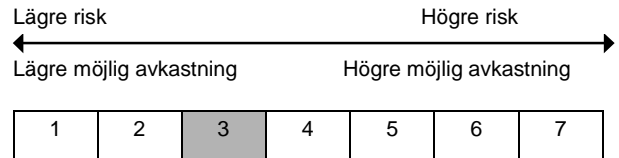
De underliggande fonderna ska ha låga kostnader och ha en bred marknadsexponering. De underliggande fonderna är etablerade i Sverige och Luxemburg.

Fonden följer inte något index, då de underliggande fonderna investerar inom flera olika områden.

Avanza Auto 1 kan även placera i fonder med annan valuta än SEK.

Risk

Avanza Auto 1 är en fondandelsfond som har en exponering mot aktiemarknaden, alternativa investeringar och räntemarknaden. Risknivån hamnar därför oftast mellan en aktie- och en räntefond. Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk). Vid extrema förhållanden på de finansiella marknaderna kan det finnas en risk för att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).



8.6 Avanza Auto 2

Fondens målgrupp

Avanza Auto 2 passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst tre år. Fonden vänder sig till investerare som vill ha en låg- till medelhög risk och nöjer sig med en lägre förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

Avanza Auto 2 är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond.

Placeringsstrategin utgår ifrån modern portföljteori i syfte att uppnå en optimerad avkastning med hänsyn tagen till fondens risknivå. Fonden placerar huvudsakligen i aktiefonder, räntefonder och alternativa investeringar, men får även investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller på konto i kreditinstitut. Den aktieexponerade andelen i fonden ligger normalt mellan 40 och 60 procent.

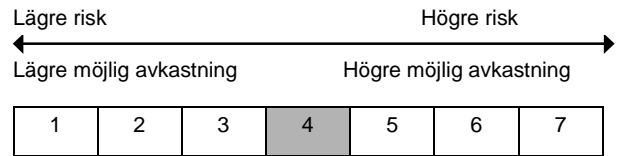
De underliggande fonderna ska ha låga kostnader och ha en bred marknadsexponering. De underliggande fonderna är etablerade i Sverige och Luxemburg.

Fonden följer inte något index, då de underliggande fonderna investerar inom flera olika områden.

Avanza Auto 2 kan även placera i fonder med annan valuta än SEK.

Risk

Avanza Auto 2 är en fondandelsfond som har en exponering mot aktiemarknaden, alternativa investeringar och räntemarknaden. Risknivån hamnar därför oftast mellan en aktie-och en räntefond. Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk). Vid extrema förhållanden på de finansiella marknaderna kan det finnas en risk för att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).



8.7 Avanza Auto 3

Fondens målgrupp

Avanza Auto 3 passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst fyra år. Fonden vänder sig till investerare som vill ha måttlig risk för möjligheten att nå en måttlig förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

Avanza Auto 3 är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond.

Placeringsstrategin utgår ifrån modern portföljteori i syfte att uppnå en optimerad avkastning med hänsyn tagen till fondens risknivå. Fonden placerar huvudsakligen i aktiefonder, räntefonder och alternativa investeringar, men får även investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller på konto i kreditinstitut. Den aktieexponerade andelen i fonden ligger normalt mellan 50 och 75 procent.

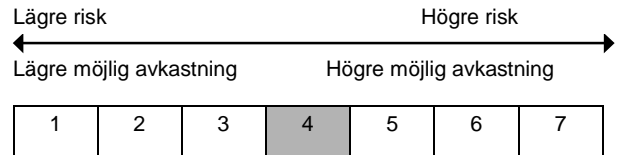
De underliggande fonderna ska ha låga kostnader och ha en bred marknadsexponering. De underliggande fonderna är etablerade i Sverige och Luxemburg.

Fonden följer inte något index, då de underliggande fonderna investerar inom flera olika områden.

Avanza Auto 3 kan även placera i fonder med annan valuta än SEK.

Risk

Avanza Auto 3 är en fondandelsfond som har en exponering mot aktiemarknaden, alternativa investeringar och räntemarknaden. Risknivån hamnar därför oftast mellan en aktie- och en räntefond. Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk). Vid extrema förhållanden på de finansiella marknaderna kan det finnas en risk för att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).



8.8 Avanza Auto 4

Fondens målgrupp

Avanza Auto 4 passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst fem år. Fonden vänder sig till investerare som är beredda ta en medelhög risk för möjligheten att nå en måttlig till hög förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

Avanza Auto 4 är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond.

Placeringsstrategin utgår ifrån modern portföljteori i syfte att uppnå en optimerad avkastning med hänsyn tagen till fondens risknivå. Fonden placerar huvudsakligen i aktiefonder, räntefonder och alternativa investeringar, men får även investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller på konto i kreditinstitut. Den aktieexponerade andelen i fonden ligger normalt mellan 65 och 85 procent.

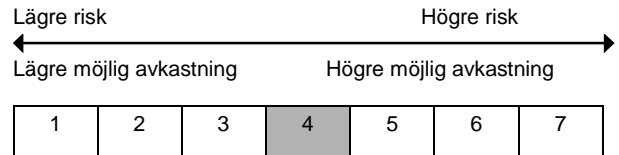
De underliggande fonderna ska ha låga kostnader och ha en bred marknadsexponering. De underliggande fonderna är etablerade i Sverige och Luxemburg.

Fonden följer inte något index, då de underliggande fonderna investerar inom flera olika områden.

Avanza Auto 4 kan även placera i fonder med annan valuta än SEK.

Risk

Avanza Auto 4 är en fondandelsfond som har en exponering mot aktiemarknaden, alternativa investeringar och räntemarknaden. Risknivån hamnar därför oftast mellan en aktie-och en räntefond. Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk). Vid extrema förhållanden på de finansiella marknaderna kan det finnas en risk för att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).



8.9 Avanza Auto 5

Fondens målgrupp

Avanza Auto 5 passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst fem år. Fonden vänder sig till investerare som är beredda att ta en hög risk för möjligheten att uppnå en hög förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

Avanza Auto 5 är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond.

Placeringsstrategin utgår ifrån modern portföljteori i syfte att uppnå en optimerad avkastning med hänsyn tagen till fondens risknivå. Fonden placerar huvudsakligen i aktiefonder, räntefonder och alternativa investeringar, men får även investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller på konto i kreditinstitut. Den aktieexponerade andelen i fonden ligger normalt mellan 75 och 100 procent.

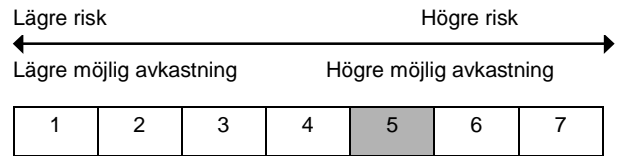
De underliggande fonderna ska ha låga kostnader och ha en bred marknadsexponering. De underliggande fonderna är etablerade i Sverige och Luxemburg.

Fonden följer inte något index, då de underliggande fonderna investerar inom flera olika områden.

Avanza Auto 5 kan även placera i fonder med annan valuta än SEK.

Risk

Avanza Auto 5 är en fondandelsfond som har en huvudsaklig exponering mot aktiemarknaden och alternativa investeringar och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk). Vid extrema förhållanden på de finansiella marknaderna kan det finnas en risk för att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).



8.10 Avanza Auto 6

Fondens målgrupp

Avanza Auto 6 passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst fem år. Fonden vänder sig till investerare som är beredda att ta en hög risk för möjligheten att uppnå en hög förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

Avanza Auto 6 är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond.

Placeringsstrategin utgår ifrån modern portföljteori i syfte att uppnå en optimerad avkastning med hänsyn tagen till fondens risknivå. Fonden placerar huvudsakligen i aktiefonder, räntefonder och alternativa investeringar, men får även investera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller på konto i kreditinstitut. Den aktieexponerade andelen i fonden ligger normalt mellan 80 och 100 procent.

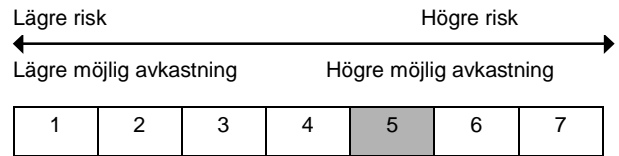
De underliggande fonderna ska ha låga kostnader och ha en bred marknadsexponering. De underliggande fonderna är etablerade i Sverige och Luxemburg.

Fonden följer inte något index, då de underliggande fonderna investerar inom flera olika områden.

Avanza Auto 6 kan även placera i fonder med annan valuta än SEK.

Risk

Avanza Auto 6 är en fondandelsfond som har en huvudsaklig exponering mot aktiemarknaden och mot alternativa investeringar och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk). Vid extrema förhållanden på de finansiella marknaderna kan det finnas en risk för att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).



8.11 Avanza +BlackRock

Fondens målgrupp

Avanza +BlackRock passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst 2 år. Fonden vänder sig till investerare som vill ha en lägre risk och nöjer sig med en lägre förväntad avkastning.

Fondens placeringsstrategi

Avanza+ BlackRock är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond. Fonden investerar i BlackRocks fonder med aktiv förvaltning. Fonderna väljs utifrån egna bedömningar där målet är att maximera avkastningen på lång sikt med hänsyn tagen till fondens risknivå. De underliggande fonderna är etablerade i Luxemburg.

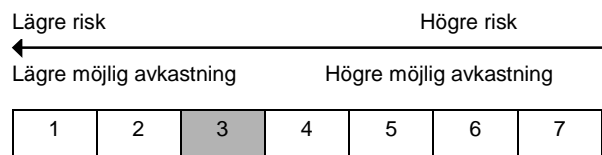
Utöver placering i fonder får fondens medel placeras på konto i kreditinstitut.

Fonden följer inte något index, då de underliggande fonderna investerar inom flera olika områden.

Risk

Avanza +BlackRock är en fondandelsfond som har en exponering mot aktiemarknaden och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk).

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



Fondbolaget tar inte ut någon förvaltningsavgift men erhåller en andel av de underliggande fondernas förvaltningsavgifter enligt avtal med BlackRock. BlackRock ersätter fondbolaget med 50 % av förvaltningsavgiften i de fonder som Avanza +BlackRock investerar i.

Avanza +BlackRock är vid denna informationsbroschyrns publicering allokerad enligt tabellen nedan där ersättningsnivån till fondbolaget framgår.

Observera att informationen nedan avser ersättningsnivån vid denna informationsbroschyrns publicering och över tid kommer dessa siffror att ändras. Den procentuella ersättningen av förvaltningsavgiften från BlackRock per fond är dock densamma. För aktuell ersättningsnivå, underliggande fonders förvaltningsavgift samt aktuell allokering för fonden hänvisas till vid var tid gällande information på www.avanzafonder.se/incitament.

Innehav	Andel av fondförmögenhet	Investering	Förvaltningsavgift i underliggande fond	Varav andel som tillfaller Avanza		
BSF Euro Dynamic Diversified Grth A2 SEK	45%	4 500	1,25%	56 kr	50%	28 kr
BlackRock Global Abs Return A2 SEK Hdg	25%	2 500	1,00%	25 kr	50%	13 kr
BSF Fixed Income Strategies A2 EUR	15%	1 500	1,00%	15 kr	50%	8 kr
BSF Emerging Markets Absolute Return Fund A2 USD	15%	1 500	1,50%	23 kr	50%	11 kr
	100,00%	10 000		119 kr		60 kr

8.12 Avanza +East Capital

Fondens målgrupp

Avanza +East Capital passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst fem år. Fonden vänder sig till investerare som är beredda att ta en hög risk för möjligheten att uppnå en hög förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

Avanza+ East Capital är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond. Fonden investerar i East Capitals fonder med aktiv förvaltning. Fonderna väljs utifrån egna bedömningar där målet är att maximera avkastningen på lång sikt med hänsyn tagen till fondens risknivå. De underliggande fonderna är etablerade i Sverige och i Luxemburg.

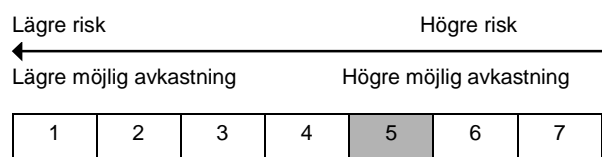
Utöver placering i fonder får fondens medel placeras på konto i kreditinstitut.

Fonden följer inte något index, då de underliggande fonderna investerar inom flera olika områden.

Risk

Avanza +East Capital är en fondandelsfond som har en exponering mot aktiemarknaden och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk).

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



Fondbolaget tar inte ut någon förvaltningsavgift men erhåller en andel av de underliggande fondernas förvaltningsavgifter enligt avtal med East Capital. East Capital ersätter fondbolaget med 50 % av förvaltningsavgiften i de fonder som Avanza +East Capital investerar i.

Avanza +East Capital är vid denna informationsbroschyrns publicering allokerad enligt tabellen nedan där ersättningsnivån till Fondbolaget framgår.

Observera att informationen nedan avser ersättningsnivån vid denna informationsbroschyrns publicering och över tid kommer dessa siffror att ändras. Den procentuella ersättningen av förvaltningsavgiften från East Capital per fond är dock densamma. För aktuell ersättningsnivå, underliggande fonders förvaltningsavgift samt aktuell allokering för fonden hänvisas till vid var tid gällande information på www.avanzafonder.se/incitament.

Innehav	Andel av fondförmögenhet	Investering	Förvaltningsavgift i underliggande fond		Varav andel som tillfaller Avanza Fonder	
East Capital China Environmental A SEK	12%	1 200 kr	1,70%	20 kr	50%	10 kr
East Capital Ryssland	6%	600 kr	2,00%	12 kr	50%	6 kr
East Capital Turkiet	2%	200 kr	2,00%	4 kr	50%	2 kr
East Capital Östeuropa	10%	1 000 kr	2,00%	20 kr	50%	10 kr
East Capital Balkan	3%	300 kr	2,00%	6 kr	50%	3 kr
East Capital Emerging Asia A SEK	24%	2 400 kr	1,70%	41 kr	50%	20 kr
East Capital Baltikum	2%	200 kr	2,00%	4 kr	50%	2 kr
East Capital Global Frontier Mkts A SEK	16%	1 600 kr	2,00%	32 kr	50%	16 kr
East Capital Sustainable EMA SEK	25%	2 500 kr	1,50%	38 kr	50%	19 kr
	100,00%	10 000 kr		177 kr		88 kr

8.13 Avanza +Skagen

Fondens målgrupp

Avanza +SKAGEN passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst fyra år. Fonden vänder sig till investerare som är beredda att ta en medelhög risk för möjligheten att uppnå en medelhög förväntad avkastning. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens placeringsstrategi

Avanza +SKAGEN är en specialfond och investerar en betydande del i andelar i andra fonder, en så kallad fondandelsfond. Avanza +SKAGEN är en fond som investerar i SKAGEN AS fonder för att uppnå en riskspridning och skapa en medelhög avkastning genom att ta en totalt sett medelhög risk.

Avanza +SKAGEN kan även placera i fonder med annan valuta än SEK.

De underliggande fonderna är etablerade i Norge

Utöver placering i fonder får fondens medel placeras på konto i kreditinstitut.

Risk

Avanza +Skagen är en fondandelsfond som har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. Risknivån hamnar därför oftast mellan en aktie- och en räntefond. Då en del av fondens medel kan placeras i utländska tillgångar kan växelkursförändringar komma att påverka avkastningen (valutarisk).

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

Lägre risk Högre risk
 ←-----→
 Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Fondbolaget tar inte ut någon förvaltningsavgift men erhåller en andel av de underliggande fondernas förvaltningsavgifter enligt avtal med SKAGEN AS.

SKAGEN AS ersätter fondbolaget med 50 % av förvaltningsavgiften i räntefonder och 75 % i övriga fonder som Avanza +SKAGEN investerar i. Avanza +SKAGEN är vid denna informationsbroschyrs publicering allokerad enligt tabellen nedan där ersättningsnivån till Fondbolaget framgår.

Observera att informationen nedan avser ersättningsnivån vid denna informationsbroschyrs publicering och över tid kommer dessa siffror att ändras. Den procentuella ersättningen av förvaltningsavgiften från Skagen AS per fond är dock densamma. För aktuell ersättningsnivå, underliggande fonders förvaltningsavgift samt aktuell allokering för fonden hänvisas till vid var tid gällande information på www.avanzafonder.se/incitament.

Innehav	Andel av fondförmögenhet	Investering	Förvaltningsavgift i underliggande fond	Varav andel som tillfaller Avanza Fonder AB		
SKAGEN Global SEK A	15%	1 500	1,00%	15 kr	75%	11 kr
SKAGEN Vekst SEK A	10%	1 000	1,00%	10 kr	75%	8 kr
SKAGEN Krona	25%	2 500	0,20%	5 kr	50%	3 kr
SKAGEN Kon-Tiki	15%	1 500	2,00%	30 kr	75%	23 kr
Skagen Tellus	15%	1 500	0,80%	12 kr	50%	6 kr
SKAGEN m2	10%	1 000	1,50%	15 kr	75%	11 kr
SKAGEN Focus A	10%	1 000	1,60%	16 kr	75%	12 kr
	100,00%	10 000		103 kr		74 kr