

# Redogörelse aktieägarengagemang 2023

Avanza Fonder AB ("Fondbolaget") har utformat principer för hur Fondbolaget utövar aktieägarengagemang i dess förvaltning. Principerna återfinns i *Riktlinjer för aktieägarengagemang* som antagits av Fondbolagets styrelse och hålls tillgängliga på Fondbolagets webbplats.

Merparten av de fonder som förvaltas av Fondbolaget utgörs av fonder vars medel till övervägande del placeras i fondandelar (matarfonder och fondandelsfonder). En övergripande redogörelse avseende det aktieägarengagemang som tillämpas för matarfonderna och fondandelsfonderna lämnas nedan under *Aktieägarengagemang i Fondbolagets matarfonder och fondandelsfonder*.

Utöver förvaltningen av matarfonder och fondandelsfonder omfattar Fondbolagets verksamhet förvaltning av Avanza Zero, Avanza Sverige, Avanza Fastighet by Norhammar<sup>1</sup>, Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest<sup>2</sup>, Avanza Impact by Circulus<sup>3</sup> och Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult<sup>4</sup> (tillsammans "aktiefonderna"). Aktiefondernas medel placeras huvudsakligen i aktier som handlas på reglerade marknader inom och utom EES. Det är således genom de direkta placeringar i aktier som Fondbolaget gör genom aktiefonderna som ett direkt aktieägarengagemang kan utövas av Fondbolaget.

Som utgångspunkt beslutar Fondbolaget att utöva rösträtt hänförlig till innehaven i aktiefonderna i de fall Fondbolaget representerar ett betydande ägande. Utövande av rösträtt kan också ske av andra skäl så länge utövandet inte strider mot fondandelsägarnas intressen. Fondbolaget förvaltar sedan den 10 mars 2023 en Svanen-märkt fond, Avanza Impact by Circulus, för vilken Fondbolaget röstar för åtminstone 25 procent av innehaven. En övergripande redogörelse avseende det aktieägarengagemang som tillämpas för Avanza Impact by Circulus lämnas nedan under *Särskilt om aktieägarengagemang i Avanza Impact by Circulus*.

Fondbolaget beaktar frågor om portföljbolagens kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning då det beslutar att nyttja rösträtter. Fondbolaget har under 2023, i linje med dess principer för aktieägarengagemang, nyttjat rösträtter hänförliga till portföljbolag. En redogörelse för omröstningar som bedöms ha avsett ämnen av väsentlig betydelse följer nedan.

Fondbolaget har under 2023, i samtliga omröstningar för svenska bolag som Fondbolaget deltagit i, använt ISS Nordic Investor Services ("ISS NIS") som

---

<sup>1</sup> Fondbolaget har, genom ett uppdragsavtal, delegerat portföljförvaltningen av Avanza Fastighet by Norhammar till NRP Anaxo Management AS.

<sup>2</sup> Fondbolaget har ingått ett rådgivningsavtal med ARK Investment Management LLC ("ARK Invest"), genom vilket ARK Invest förser Fondbolaget med investeringsråd bestående av en modellportfölj.

<sup>3</sup> Fondbolaget har, genom ett uppdragsavtal, delegerat portföljförvaltningen av Avanza Impact by Circulus till Coeli Asset Management AB.

<sup>4</sup> Fondbolaget har, genom ett uppdragsavtal, delegerat portföljförvaltningen av Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult till HealthInvest Partners AB.

röstningsrådgivare. I rådgivningen har ISS NIS utgått från Fondbolagets riktlinjer för aktieägarengagemang.

### **Atlas Copco**

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 27 april 2023 för valberedningens och styrelsens samtliga förslag liksom ansvarsfrihet för styrelse och VD. Fondbolaget röstade bland annat för ersättningsrapporten för 2022 liksom styrelsens förslag om en personaloptionsplan riktat mot nyckelmedarbetare inklusive koncernledningen.

Fondbolagets bedömning är att frågorna var av väsentlig betydelse för portföljbolagets utveckling och valde därför, i linje med dess principer för aktieägarengagemang, att nyttja dess rösträtter.

### **Ericsson**

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 29 mars 2023 emot ansvarsfrihet för VD och de styrelseledamöter som valdes in före stämman 2022. Detta i syfte att markera mot en fortsatt bristande transparens och kommunikation kring de frågor relaterade till korruptionsbrott och Compliance-överträdelser i Ericsson som föranlett att bolaget tappat en betydande andel av sitt börsvärde. Fondbolaget röstade för övriga punkter på dagordningen.

Fondbolagets bedömning är att frågorna var av väsentlig betydelse för portföljbolagets utveckling och valde därför, i linje med dess principer för aktieägarengagemang, att nyttja dess rösträtter.

### **Evolution**

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 4 april 2023 emot styrelsens arvode. Detta då de föreslagna styrelsearvodena bedömdes ligga betydligt högre än för jämförbara bolag. Fondbolaget röstade för övriga förslag liksom ansvarsfrihet för styrelse och VD.

Fondbolagets bedömning är att frågorna var av väsentlig betydelse för portföljbolagets utveckling och valde därför, i linje med dess principer för aktieägarengagemang, att nyttja dess rösträtter.

### **Hennes & Mauritz**

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 4 maj 2023 för valberedningens och styrelsens samtliga förslag liksom ansvarsfrihet för styrelse och VD. Fondbolaget röstade bland annat, efter dialog och förtydligande från bolaget kring matchningsdelen i det långa ersättningsprogrammet, för ersättningsrapporten. Fondbolaget röstade även emot aktieägarförslagen i punkt 17-20.

Fondbolagets bedömning är att frågorna var av väsentlig betydelse för portföljbolagets utveckling och valde därför, i linje med dess principer för aktieägarengagemang, att nyttja dess rösträtter.

### **Investor**

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 3 maj 2023 än en gång emot styrelsens ersättningsrapport för 2022. Detta till följd av avsaknad av redovisade prestationskrav för årsbonus vilket tydligt avviker från svensk praxis. Fondbolaget röstade för övriga förslag såsom bland annat för förslaget om två separata program för långsiktig rörlig ersättning för anställda inom Investor samt för anställda inom Patricia Industries.

Fondbolagets bedömning är att frågorna var av väsentlig betydelse för portföljbolagets utveckling och valde därför, i linje med dess principer för aktieägarengagemang, att nyttja dess rösträtter.

### **Stenhus Fastigheter i Norden**

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 25 maj 2023 för valberedningens och styrelsens samtliga förslag liksom ansvarsfrihet för styrelse och VD. Fondbolaget röstade bland annat för riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Fondbolaget röstade även för bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission.

Fondbolagets bedömning är att frågorna var av väsentlig betydelse för portföljbolagets utveckling och valde därför, i linje med dess principer för aktieägarengagemang, att nyttja dess rösträtter.

### **Castellum**

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 23 mars 2023 för valberedningens och styrelsens samtliga förslag liksom ansvarsfrihet för styrelse och VD. Fondbolaget röstade bland annat för ersättningsrapporten för 2023. Fondbolaget röstade även för bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier med eller utan företrädesrätt för aktieägare.

Fondbolagets bedömning är att frågorna var av väsentlig betydelse för portföljbolagets utveckling och valde därför, i linje med dess principer för aktieägarengagemang, att nyttja dess rösträtter.

### **Aktieägarengagemang i Fondbolagets matarfonder och fondandelsfonder**

Matarfonderna Avanza Global, Avanza Emerging Markets, Avanza USA och Avanza Europa syftar till att vara fullinvesterade i mottagarfonderna Amundi Index MSCI World, Amundi Index MSCI Emerging Markets, Amundi Index MSCI USA SRI PAB samt Amundi Index MSCI Europe SRI PAB. Dessa mottagarfonder förvaltas av Amundi Luxembourg S.A ("Amundi"). Amundi har antagit principer för aktieägarengagemang som omfattar mottagarfonderna och en årlig redogörelse publiceras på [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

Matarfonden Avanza World Tech by TIN syftar till att vara fullinvesterad i mottagarfonden TIN World Tech som förvaltas av Teknik Innovation Norden Fonder

AB ("TIN"). TIN har antagit principer för aktieägarengagemang som omfattar mottagarfonden och en årlig redogörelse publiceras på [www.tinfonder.se](http://www.tinfonder.se).

Matarfonden Avanza Småbolag by Skoglund syftar till att vara fullinvesterad i mottagarfonden FE Småbolag Sverige som förvaltas av FCG Fonder AB ("FCG"). FCG har antagit principer för aktieägarengagemang som omfattar mottagarfonden och en årlig redogörelse publiceras på [www.fcg.se](http://www.fcg.se).

Matarfonderna Avanza Ränta Global och Avanza Ränta Kort syftar till att vara fullinvesterade i mottagarfonderna Captor Global Fixed Income samt Captor Perenne Short-Term Bond. Dessa mottagarfonder förvaltas av Captor Fund Management AB ("Captor"). Captor har antagit principer för aktieägarengagemang och en årlig redogörelse publiceras på [www.captor.se](http://www.captor.se).

Vad gäller fondandelsfonderna (Avanza Auto 1-6, Avanza 50, 75 och 100), så placerar de enbart i fonder för vilka principer om aktieägarengagemang tillämpas. Vad avser fondandelsfonderna publicerar respektive förvaltningsbolag för de underliggande fonderna en årlig redogörelse av aktieägarengagemanget på dess webbplats.

### **Särskilt om aktieägarengagemang i Avanza Impact by Circulus**

Avanza Impact by Circulus är en så kallad Svanen-märkt fond. Detta innebär bland annat att särskilda krav ställs på fonden avseende röstning i portföljbolagen. Röstning ska årligen ske för minst 25 procent av portföljbolagen. Fonden startade den 10 mars 2023. Fondbolaget kommer under fondens första år att ha uppnått målsättningen om att rösta för 25 procent av innehaven. Under 2023 röstade Fondbolaget för totalt 10 av fondens innehav, motsvarande ca 19 procent av portföljbolagen (i antal) enligt nedan:

- Alfen NV – extra bolagsstämma 19/9 2023
- Allkem - årsstämma 8/11 2023
- Allkem – extra bolagsstämma (scheme meeting) 19/12 2023
- Bioceres Crop Solutions – årsstämma 27/10 2023
- H2O Innovation – extra bolagsstämma (acquisition meeting) 28/11 2023
- Neogen – årsstämma 25/10 2023
- Oxford Industries – årsstämma 19/9 2023
- Re:NewCell – årsstämma 16/5 2023
- ReposiTrak (tidigare Park City Group) – årsstämma 20/11 2023
- Scandinavian Biogas – årsstämma 27/4 2023
- Volution Group – årsstämma 13/12 2023

Fondbolaget har röstat för samtliga punkter på stämmorna ovan och har inte uppmärksammat några avvikande frågor.