

Årsberättelse 2021

Fonder förvaltade av Avanza Fonder AB

Helårsberättelse 2021

Avanza 50	1
Avanza 75	5
Avanza 100	9
Avanza Auto 1	13
Avanza Auto 2	18
Avanza Auto 3	23
Avanza Auto 4	28
Avanza Auto 5	33
Avanza Auto 6	38
Avanza Emerging Markets	43
Avanza Europa	47
Avanza Global	51
Avanza Småbolag by Skoglund	55
Avanza USA	59
Avanza World Tech By TIN	63
Avanza Sverige	67
Avanza Zero - Fonden utan avgifter	73
Information om Avanza Fonder	79
Styrelsens underskrifter	80
Revisionsberättelse	81
Hållbarhetsrapport Avanza 50	83
Hållbarhetsrapport Avanza 75	89
Hållbarhetsrapport Avanza 100	95
Hållbarhetsrapport Avanza Auto 1	101
Hållbarhetsrapport Avanza Auto 2	107
Hållbarhetsrapport Avanza Auto 3	113
Hållbarhetsrapport Avanza Auto 4	119
Hållbarhetsrapport Avanza Auto 5	125
Hållbarhetsrapport Avanza Auto 6	131
Hållbarhetsrapport Avanza Emerging Markets	137
Hållbarhetsrapport Avanza Europa	141
Hållbarhetsrapport Avanza Global	148
Hållbarhetsrapport Avanza Småbolag by Skoglund	152
Hållbarhetsrapport Avanza USA	159
Hållbarhetsrapport Avanza World Tech By TIN	166
Hållbarhetsrapport Avanza Sverige	174
Hållbarhetsrapport Avanza Zero - Fonden utan avgifter	180

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

Avanza 50

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

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

Förvaltningsberättelse

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 blandade 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 jämfört med ett globalt aktieindex.

Under året har portföljen fått tre nya innehav Handelsbanken Global Index Criteria, East Capital Global Emerging Markets Sustainable och Avanza Sverige. Fondernas profiler med hög hållbarhetsnivå och låga kostnader förväntas ge ett positivt bidrag till portföljen. Fonden har fortsatt varit investerad till 50 procent i aktiefonder samt 50 procent räntefonder.

Under 2021 ökade fondens andelsvärde med 13,5 procent, något lägre än fondens jämförelseindex på 14,0 procent. Den totala fondförmögenheten i Avanza 50 ökade under året från 314,7 till 371,7 miljoner kronor.

Riskmätning

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

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets, aktiekurs, kredit, ränte- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden samt räntemarknaden. 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 räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. 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.

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

Aktivitetsgrad

Fondens 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%

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde	192,63
Fondförmögenhet, tkr	371 692
Utveckling, %	13,51
Utv. jämförelseindex, %	14,00
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,59
Förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,40
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5859

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
SPP Obligationsfond	45 325	12,19 %
Danske Invest Sverige Kort Ränta	44 811	12,06 %
Swedbank Robur Räntefond Kort	44 032	11,85 %
Öhman Obligationsfond SEK A	43 706	11,76 %
Swedbank Robur Access Global	34 772	9,36 %

NASDAQ OMRX Treasury Bill TR SEK. Det sammansatta indexet är relevant då det speglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag.
Fonden kommer från tid till annan, i förhållandevis betydande omfattning, att avvika från sitt jämförelseindex.

För information om den aktiva risken se tabell under "övrigt nedan. Den aktiva risken ligger inom spann den förväntas ligga inom.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	43 849	7 355
Övriga finansiella intäkter	509	442
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-1 666	-1 450
Övriga finansiella kostnader	-7	-
Övriga kostnader	-39	-6

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	365 822	312 525
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	365 822	312 525
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	6 182	2 430
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	135	101
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	447	390

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	28 207	13 652
Realisationsförluster	-	-330
Orealiserade vinster/förluster	15 641	-5 968
Summa värdeförändring på fondandelar	43 849	7 355
	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	314 666	304 478
Andelsutgivning	73 534	80 668
Andelsinlösen	-59 155	-76 820
Årets resultat enligt resultaträkning	42 646	6 340
Fondförmögenhet vid periodens slut	371 692	314 666

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	371 692	314 666	304 479	224 651	207 179
Andelsvärde	192,63	169,71	165,70	143,55	145,90
Antal utestående andelar	1 929 585	1 854 187	1 837 516	1 564 924	1 419 984

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	13,51	2,42	15,43	-1,62	6,69
Jämförelseindex, %	14,00	2,30	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	1,21	-	-	-	-
	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	148 508	114 933	64 095	20 183	8 373
Andelsvärde	136,75	126,66	124,02	111,14	100,94
Antal utestående andelar	1 085 970	907 384	516 804	181 598	82 949
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	7,97	2,13	11,59	10,11	0,94
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	-	-	-	-	-

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	3,30	1 380,74
Engångsinsättning om 10 000kr	52,21	11 365,00

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,40
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,59
Transaktionskostnader, tkr	38,98
Transaktionskostnader, % ¹⁾	0,01
Totalrisk fond (2 år), %	7,99
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	8,05
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	7,85
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), %	7,09

1) Transaktionskostnader, underliggande fonder tillkommer.

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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. 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

Övriga finansiella instrument

98,42 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	70 782	113,23	8 014 658	2,16 %
Amundi Index Msci World SRI	229 525	148,57	34 100 534	9,17 %
Avanza Sverige	135 802	105,01	14 260 529	3,84 %
East Capital Global Emerging Markets Sustainable C	80 694	99,43	8 023 467	2,16 %
Handelsbanken Global Index Crit	79 024	427,12	33 752 740	9,08 %
SPP Aktiefond Global A	155 663	209,02	32 536 686	8,75 %
SPP Aktiefond Sverige	13 698	526,04	7 205 510	1,94 %
Swedbank Robur Access Global	145 314	239,29	34 772 282	9,36 %
Swedbank Robur Access Sverige	23 049	311,89	7 188 746	1,93 %
Öhman Etisk Emerging Markets	33 379	242,48	8 093 747	2,18 %
			187 948 898	50,57 %
Räntefonder				
Danske Invest Sverige Kort Ränta	37 726	1 187,79	44 810 580	12,06 %
SPP Obligationsfond	297 844	152,18	45 324 595	12,19 %
Swedbank Robur Räntefond Kort	435 399	101,13	44 031 903	11,85 %
Öhman Obligationsfond SEK A	434 019	100,70	43 705 762	11,76 %
			177 872 839	47,85 %
Summa fondandelar			365 821 737	98,42 %
Övriga finansiella instrument			365 821 737	98,42 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			5 869 898	1,58 %
FONDFÖRMÖGENHET			371 691 635	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza 75

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

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

Förvaltningsberättelse

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 blandade 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 jämfört med ett globalt aktieindex

Under året har portföljen fått tre nya innehav Handelsbanken Global Index Criteria, East Capital Global Emerging Markets Sustainable och Avanza Sverige. Fondernas profiler med hög hållbarhetsnivå och låga kostnader förväntas ge ett positivt bidrag till portföljen. Fonden har fortsatt varit investerad till 75 procent i aktiefonder med samt 25 procent räntefonder.

Under 2021 ökade fondens andelsvärde med 21,1 procent, vilket var sämre än fondens jämförelseindex som ökade med 22,1 procent. Den totala fondförmögenheten i Avanza 75 ökade över året från 7,7 till 10,9 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets, aktiekurs, kredit, ränte- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden samt räntemarknaden. 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 räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. 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.

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

Aktivitetsgrad

Fondens 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%

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde	261,35
Fondförmögenhet, tkr	10 885 302
Utveckling, %	21,11
Utv. jämförelseindex, %	22,09
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,59
Förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,33
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5867

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Swedbank Robur Access Global	1 519 154	13,96 %
Amundi Index Msci World SRI	1 480 714	13,60 %
Handelsbanken Global Index Crit	1 477 070	13,57 %
SPP Aktiefond Global A	1 421 285	13,06 %
SPP Obligationsfond	711 197	6,53 %

NASDAQ OMRX Treasury Bill TR SEK. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. Fonden kommer från tid till annan, i förhållandevis betydande omfattning, att avvika från sitt jämförelseindex.

För information om den aktiva risken se tabell under "övrigt nedan. Den aktiva risken ligger inom spann den förväntas ligga inom.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	1 772 905	320 899
Övriga finansiella intäkter	15 303	12 131
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-45 379	-33 366
Övriga finansiella kostnader	-180	-12
Övriga kostnader	-80	-10

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	10 738 574	7 629 714
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	10 738 574	7 629 714
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	155 041	107 683
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	4 466	2 844
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 779	9 238

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	744 255	209 602
Realisationsförluster	-4	-5 103
Orealiserade vinster/förluster	1 028 654	116 400
Summa värdeförändring på fondandelar	1 772 905	320 899
	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	7 731 004	6 456 692
Andelsutgivning	2 788 890	2 168 128
Andelsinlösen	-1 377 163	-1 193 457
Årets resultat enligt resultaträkning	1 742 570	299 642
Fondförmögenhet vid periodens slut	10 885 302	7 731 004

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	10 885 302	7 731 004	6 456 692	4 099 933	3 122 848
Andelsvärde	261,35	215,79	207,83	168,49	172,17
Antal utestående andelar	41 650 615	35 826 387	31 067 037	24 333 856	18 138 020

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	21,11	3,83	23,35	-2,14	9,89
Jämförelseindex, %	22,09	3,07	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	2,01	-	-	-	-
	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 910 994	942 342	336 217	55 748	5 827
Andelsvärde	156,68	140,28	135,77	115,93	101,32
Antal utestående andelar	12 197 068	6 717 695	2 476 392	480 893	57 515
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	11,69	3,32	17,11	14,42	1,32
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	-	-	-	-	-

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	3,36	1 425,43
Engångsinsättning om 10 000kr	53,89	12 133,10

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,33
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,59
Transaktionskostnader, tkr	79,58
Transaktionskostnader, % ¹⁾	0,00
Totalrisk fond (2 år), %	11,27
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	12,03
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	12,18
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), %	10,77

1) Transaktionskostnader, underliggande fonder tillkommer.

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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. 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

Övriga finansiella instrument

98,65 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	3 059 823	113,23	346 463 720	3,18 %
Amundi Index Msci World SRI	9 966 441	148,57	1 480 714 124	13,60 %
Avanza Sverige	2 797 279	105,01	293 742 299	2,70 %
East Capital Global Emerging Markets Sustainable C	3 480 239	99,43	346 041 179	3,18 %
Handelsbanken Global Index Crit	3 458 208	427,12	1 477 069 609	13,57 %
SPP Aktiefond Global A	6 799 733	209,02	1 421 284 964	13,06 %
SPP Aktiefond Sverige	1 171 516	526,04	616 260 290	5,66 %
Swedbank Robur Access Global	6 348 592	239,29	1 519 154 472	13,96 %
Swedbank Robur Access Sverige	1 119 722	311,89	349 230 148	3,21 %
Öhman Etisk Emerging Markets	1 438 988	242,48	348 925 911	3,21 %
			8 198 886 715	75,32 %
Räntefonder				
Danske Invest Sverige Kort Ränta	565 021	1 187,79	671 126 496	6,17 %
SPP Obligationsfond	4 673 523	152,18	711 197 048	6,53 %
Swedbank Robur Räntefond Kort	5 941 132	101,13	600 826 715	5,52 %
Öhman Obligationsfond SEK A	5 526 683	100,70	556 537 018	5,11 %
			2 539 687 277	23,33 %
Summa fondandelar			10 738 573 993	98,65 %
Övriga finansiella instrument			10 738 573 993	98,65 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			146 728 361	1,35 %
FONDFÖRMÖGENHET			10 885 302 353	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza 100

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

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

Förvaltningsberättelse

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 2021 varit allokerad med en global aktieexponering om 85 procent, varav ca 15 % i tillväxtmarknader, som kombinerats med en vikt om 15 procent i svenska aktier.

Under året har portföljen fått tre nya innehav; Handelsbanken Global Index Criteria, East Capital Global Emerging Markets Sustainable och Avanza Sverige. Fondernas profiler med hög hållbarhetsnivå och låga kostnader förväntas ge ett positivt bidrag till portföljen. Fonden har fortsatt varit i det närmaste fullinvesterad i aktiefonder med exponering mot svenska-, globala- och tillväxtmarknadsaktier.

Under 2021 ökade fondens andelsvärde med 29,2 procent, vilket var sämre än fondens jämförelseindex som ökade 30,7 procent. Den totala fondförmögenheten i Avanza 100 ökade under året från 543,8 till 789,0 miljoner kronor.

Riskmätning

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

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden är exponerad mot likviditets, aktiekurs, kredit, ränte- och valutarisker eftersom placeringar av kapitalet sker på den internationella aktiemarknaden samt räntemarknaden. 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 räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fondens diversifiering mellan olika fondinnehav medför också att likviditetsrisken begränsas. Innehaen kan vara i både svensk och utländsk valuta, därav valutarisk i fonden. Fonden har enligt fondbestämmelserna ej tillstånd att handla med derivatinstrument.

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

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 85% Morningstar Gbl Mkts NR SEK och 15%

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-10-25
Andelsvärde	345,84
Fondförmögenhet, tkr	788 974
Utveckling, %	29,22
Utv. jämförelseindex, %	30,66
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,60
Förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,34
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515602-5875

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Handelsbanken Global Index Crit	144 690	18,34 %
Swedbank Robur Access Global	144 056	18,26 %
Amundi Index Msci World SRI	141 742	17,97 %
SPP Aktiefond Global A	135 809	17,21 %
Avanza Sverige	60 188	7,63 %

Morningstar Sweden NR SEK. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. Fonden kommer från tid till annan, i förhållandevis betydande omfattning, att avvika från sitt jämförelseindex.

För information om den aktiva risken se tabell under "övrigt nedan. Den aktiva risken ligger inom spann den förväntas ligga inom.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	170 074	22 515
Övriga finansiella intäkter	1 229	1 115
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-3 288	-2 532
Övriga finansiella kostnader	-7	-
Övriga kostnader	-44	-4

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	784 556	539 925
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	784 556	539 925
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	4 953	3 828
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	377	-
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	912	-

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	79 973	37 327
Realisationsförluster	-	-304
Orealiserade vinster/förluster	90 101	-14 508
Summa värdeförändring på fondandelar	170 074	22 515
	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	543 752	559 798
Andelsutgivning	220 035	171 281
Andelsinlösen	-142 775	-208 419
Årets resultat enligt resultaträkning	167 963	21 092
Fondförmögenhet vid periodens slut	788 974	543 752

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	788 974	543 752	559 798	379 094	366 599
Andelsvärde	345,84	267,63	255,79	194,32	200,35
Antal utestående andelar	2 281 334	2 031 731	2 188 525	1 950 847	1 829 773

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	29,22	4,63	31,63	-3,01	13,03
Jämförelseindex, %	30,66	3,57	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	2,99	-	-	-	-
	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	238 816	155 721	106 580	52 939	15 551
Andelsvärde	177,26	154,18	148,45	120,70	101,47
Antal utestående andelar	1 347 266	1 010 018	717 955	438 586	153 264
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	14,97	3,86	22,99	18,96	1,47
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	-	-	-	-	-

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	3,42	1 471,75
Engångsinsättning om 10 000kr	55,71	12 952,64

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,34
Förvaltningsavgift, %	0,49
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tkr	43,88
Transaktionskostnader, % ¹⁾	0,01
Totalrisk fond (2 år), %	14,55
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	16,00
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	16,34
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), %	14,29

1) Transaktionskostnader, underliggande fonder tillkommer.

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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. 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

Övriga finansiella instrument

99,44 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	293 921	113,23	33 280 726	4,22 %
Amundi Index Msci World SRI	954 041	148,57	141 741 937	17,97 %
Avanza Sverige	573 164	105,01	60 187 938	7,63 %
East Capital Global Emerging Markets Sustainable C	335 253	99,43	33 334 258	4,23 %
Handelsbanken Global Index Crit	338 757	427,12	144 689 966	18,34 %
SPP Aktiefond Global A	649 738	209,02	135 808 690	17,21 %
SPP Aktiefond Sverige	57 726	526,04	30 366 144	3,85 %
Swedbank Robur Access Global	602 012	239,29	144 055 524	18,26 %
Swedbank Robur Access Sverige	94 454	311,89	29 459 246	3,73 %
Öhman Etisk Emerging Markets	130 449	242,48	31 631 366	4,01 %
			784 555 793	99,44 %
Summa fondandelar			784 555 793	99,44 %
Övriga finansiella instrument			784 555 793	99,44 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			4 418 458	0,56 %
FONDFÖRMÖGENHET			788 974 251	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza Auto 1

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 1 ligger normalt mellan 15 och 35 procent. Nuvarande allokering uppgår till drygt 31,2 procent. Autofondernas nuvarande strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under året med 6,5 procent i paritet med fondens jämförelseindex som utvecklades med 6,5 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 283,3 miljoner kronor till 392,5 miljoner kronor.

Inom aktiebenet står amerikanska aktier för största vikten och är även det innehav som utvecklats bäst i år. Trots detta har fonden legat underviktad mot USA relativt jämförelseindex, ett resultat av utvecklingen på valutamarknaden där dollarn stärks långt över vår prognos. Exponeringen mot europeiska aktier har bidragit näst mest till avkastningen i år, där vikten minskat sedan första halvåret till fördel till en ökad exponering mot svenska stora och små bolag. Därmed sett till bidraget från första halvåret ligger svenska aktier tätt efter USA.

De innehav som inte utvecklats enligt våra förväntningar är exponeringen mot tillväxtmarknader samt japan som bidragit mest negativt under året. Fonden har till fördel legat överviktad mot svenska korta räntor under året, där innehaven utvecklats svagt positivt. Exponeringen mot långa räntor, globala samt svenska, har haft en negativ avkastning till följd av stigande långräntor under året.

Sedan september månad har fonden ökat allokeringen till aktier. Specifikt har exponeringen mot amerikanska stora bolag samt svenska stora och små bolag ökat. Omfördelningen gjordes genom att minska exponeringen mot tillväxtmarknader och japanska aktier samt minska ränteandelen i fonden. En gynnsam förändring där omallokeringen bidragit till högre avkastning.

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.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	115,90
Fondförmögenhet, tkr	392 454
Utveckling, %	6,45
Utv. jämförelseindex, %	6,54
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,32
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,36
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8945

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Danske Invest Sverige Kort Ränta	52 450	13,36 %
Swedbank Robur Räntefond Kort	50 033	12,75 %
AMF Räntefond Mix	41 666	10,62 %
Amundi IS Barclays Glb AGG 500M	41 017	10,45 %
SPP Obligationsfond	35 836	9,13 %

aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk som fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk, sådan risk är mest påtaglig i innehav med låg omsättning. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

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

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 23,40% Morningstar Gbl Mkts NR SEK, 36,25% NASDAQ OMRX Total Markets TR SEK, 36,25% BBgBarc Global Aggregate TR Hdg SEK och 4,10% Morningstar Sweden NR. Det sammansatta indexet är relevant då det speglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. Fonden kommer från tid till annan, i förhållandevis betydande omfattning, att avvika från sitt jämförelseindex.

För information om den aktiva risken se tabell under "övrigt nedan. Den aktiva risken ligger inom spann den förväntas ligga inom.

Övrigt

Under oktober 2021 sänktes förvaltningsavgiften i fonden från 0,35% till 0,2%.

Fonden ansökte om ändring av fondbestämmelserna under december 2021 som ändrades den 4 april 2022. Förändringarna innebär bl.a. att fonden har möjlighet att investera i derivat som en del i placeringsinriktningen.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	20 850	3 174
Övriga finansiella intäkter	402	373
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-1 024	-955
Övriga finansiella kostnader	-10	-
Övriga kostnader	-65	-7

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	383 779	276 683
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	383 779	276 683
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	8 790	6 733
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	103	87
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	218	250

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	5 692	3 159
Realisationsförluster	-134	-1 604
Orealiserade vinster/förluster	15 293	1 620
Summa värdeförändring på fondandelar	20 850	3 174
	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	283 254	288 981
Andelsutgivning	222 712	168 374
Andelsinlösen	-133 665	-176 686
Årets resultat enligt resultaträkning	20 153	2 585
Fondförmögenhet vid periodens slut	392 454	283 254

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	392 454	283 254	288 981	236 625	52 177
Andelsvärde	115,90	108,88	107,35	100,94	101,49
Antal utestående andelar	3 386 279	2 601 463	2 691 923	2 344 133	514 153
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	6,45	1,43	6,35	-0,54	1,49
Jämförelseindex, %	6,54	1,93	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	1,26	-	-	-	-

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	2,10	1 343,57
Engångsinsättning om 10 000kr	32,60	10 647,92

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,36
Förvaltningsavgift, %	0,20
Årlig avgift, %	0,32
Transaktionskostnader, tkr	64,65
Transaktionskostnader, % ¹⁾	0,02
Totalrisk fond (2 år), %	4,45
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	5,16
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	3,89

1) Transaktionskostnader, underliggande fonder tillkommer.

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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

Övriga finansiella instrument

97,79 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	350 899	118,74	41 665 705	10,62 %
Amundi IS Barclays Glb AGG 500M	41 265	993,97	41 016 577	10,45 %
Danske Invest Sverige Kort Ränta	44 157	1 187,79	52 449 757	13,36 %
SPP Global Företagsobligations Plus A	51 731	108,77	5 626 807	1,43 %
SPP Obligationsfond	235 488	152,18	35 835 643	9,13 %
Swedbank Robur Räntefond Kort	494 742	101,13	50 033 226	12,75 %
Öhman Obligationsfond SEK A	341 112	100,70	34 349 972	8,75 %
			260 977 686	66,50 %
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	62 095	113,23	7 031 023	1,79 %
Amundi Index Msci Europe SRI	54 590	129,63	7 076 448	1,80 %
Amundi Index Msci USA SRI	118 508	161,72	19 165 040	4,88 %
Avanza Sverige	53 872	105,01	5 657 052	1,44 %
FE Småbolag Sverige	40 304	159,61	6 432 667	1,64 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	2	1 407,60	2 240	0,00 %
SPP Aktiefond Europa	35 948	190,18	6 836 678	1,74 %
SPP Aktiefond Sverige	10 418	526,04	5 480 015	1,40 %
SPP Aktiefond USA	39 862	442,67	17 645 420	4,50 %
Swedbank Robur Access Europa	34 190	187,01	6 393 840	1,63 %
Swedbank Robur Access Japan	22 529	172,95	3 896 444	0,99 %
Swedbank Robur Access Sverige	16 157	311,89	5 039 312	1,28 %
Swedbank Robur Access USA	33 351	526,29	17 552 387	4,47 %
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	118	300,12	35 341	0,01 %
Öhman Etisk Emerging Markets	35 275	242,48	8 553 546	2,18 %
Öhman Etisk Index Pacific	18 467	325,13	6 004 176	1,53 %
			122 801 630	31,29 %
Summa fondandelar			383 779 316	97,79 %
Övriga finansiella instrument			383 779 316	97,79 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			8 674 871	2,21 %
FONDFÖRMÖGENHET			392 454 187	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza Auto 2

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 2 ligger normalt mellan 40 och 60 procent. Nuvarande allokering uppgår till 43,6 procent. Autofondernas nuvarande strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under året med 10,7 procent, lägre än fondens jämförelseindex som utvecklades med 11,1 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 510,1 miljoner kronor till 735,3 miljoner kronor.

Inom aktiebenet står amerikanska aktier för största vikten och är även det innehav som utvecklats bäst i år. Trots detta har fonden legat underviktad mot USA relativt jämförelseindex, ett resultat av utvecklingen på valutamarknaden där dollarn stärks långt över vår prognos. Exponeringen mot europeiska aktier har bidragit näst mest till avkastningen i år, där vikten minskat sedan första halvåret till fördel till en ökad exponering mot svenska stora och små bolag. Därmed sett till bidraget från första halvåret ligger svenska aktier tätt efter USA.

De innehav som inte utvecklats enligt våra förväntningar är exponeringen mot tillväxtmarknader samt japan som bidragit mest negativt under året. Fonden har legat överviktad mot globala långa räntor under året vilket har påverkat resultatet negativt till följd av stigande långräntor.

Sedan september månad har fonden minskat sin allokering till räntor samt japanska aktier till fördel för en högre exponering mot svenska aktier. En gynnsam förändring där omallokeringen bidragit till högre avkastning.

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.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk som fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk, sådan risk är mest

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	130,40
Fondförmögenhet, tkr	735 279
Utveckling, %	10,68
Utv. jämförelseindex, %	11,10
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,33
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,37
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8952

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi IS Barclays Glb AGG 500M	123 615	16,81 %
AMF Räntefond Mix	88 978	12,10 %
Öhman Obligationsfond SEK A	50 029	6,80 %
Amundi Index Msci USA SRI	49 704	6,76 %
SPP Obligationsfond	49 690	6,76 %

påtaglig i innehav med låg omsättning. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

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

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 36,10% Morningstar Gbl Mkts NR SEK, 28,75% NASDAQ OMRX Total Markets TR SEK, 28,75% BBgBarc Global Aggregate TR Hdg SEK och 6,40 % Morningstar Sweden NR. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. Fonden kan från tid till annan, i förhållandevis betydande omfattning, avvika från sitt jämförelseindex.

För information om den aktiva risken se tabell under "övrigt nedan. Den aktiva risken ligger inom spann den förväntas ligga inom.

Övrigt

Under oktober 2021 sänktes förvaltningsavgiften i fonden från 0,35% till 0,2%.

Fonden ansökte om ändring av fondbestämmelserna under december 2021 som ändrades den 4 april 2022. Förändringarna innebär bl.a. att fonden har möjlighet att investera i derivat som en del i placeringsinriktningen.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	63 330	5 808
Övriga finansiella intäkter	827	767
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-1 970	-1 609
Övriga finansiella kostnader	-17	-1
Övriga kostnader	-66	-8

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	718 632	498 077
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	718 632	498 077
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	16 860	12 288
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	212	173
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	426	436

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	24 151	9 973
Realisationsförluster	-39	-3 438
Orealiserade vinster/förluster	39 218	-727
Summa värdeförändring på fondandelar	63 330	5 808
	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	510 102	490 155
Andelsutgivning	462 614	331 630
Andelsinlösen	-299 543	-316 640
Årets resultat enligt resultaträkning	62 104	4 957
Fondförmögenhet vid periodens slut	735 279	510 102

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	735 279	510 102	490 154	322 859	158 540
Andelsvärde	130,40	117,82	115,71	102,43	103,42
Antal utestående andelar	5 638 607	4 329 514	4 236 206	3 152 066	1 532 986
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	10,68	1,82	12,96	-0,96	3,42
Jämförelseindex, %	11,10	1,84	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	1,36	-	-	-	-

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	2,12	1 367,96
Engångsinsättning om 10 000kr	33,22	11 072,88

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,37
Förvaltningsavgift, %	0,20
Årlig avgift, %	0,33
Transaktionskostnader, tkr	66,13
Transaktionskostnader, % ¹⁾	0,01
Totalrisk fond (2 år), %	7,19
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	7,35
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	6,14

1) Transaktionskostnader, underliggande fonder tillkommer.

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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.

Finansiella instrument

Övriga finansiella instrument

97,74 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	749 348	118,74	88 977 586	12,10 %
Amundi IS Barclays Glb AGG 500M	124 365	993,97	123 615 289	16,81 %
Danske Invest Sverige Kort Ränta	27 337	1 187,79	32 470 237	4,42 %
SPP Global Företagsobligations Plus A	201 687	108,77	21 937 524	2,98 %
SPP Obligationsfond	326 532	152,18	49 690 305	6,76 %
Swedbank Robur Räntefond Kort	310 907	101,13	31 441 991	4,28 %
Öhman Obligationsfond SEK A	496 816	100,70	50 029 385	6,80 %
			398 162 316	54,15 %
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	202 779	113,23	22 960 689	3,12 %
Amundi Index Msci Europe SRI	94 703	129,63	12 276 351	1,67 %
Amundi Index Msci USA SRI	307 344	161,72	49 703 744	6,76 %
Avanza Sverige	163 483	105,01	17 167 393	2,33 %
FE Småbolag Sverige	101 351	159,61	16 176 201	2,20 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	14	1 407,60	19 295	0,00 %
SPP Aktiefond Europa	72 596	190,18	13 806 352	1,88 %
SPP Aktiefond Sverige	29 001	526,04	15 255 588	2,07 %
SPP Aktiefond USA	109 763	442,67	48 588 385	6,61 %
Swedbank Robur Access Europa	59 482	187,01	11 123 787	1,51 %
Swedbank Robur Access Japan	55 798	172,95	9 650 207	1,31 %
Swedbank Robur Access Sverige	50 159	311,89	15 644 054	2,13 %
Swedbank Robur Access USA	90 770	526,29	47 771 422	6,50 %
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	137	300,12	40 971	0,01 %
Öhman Etisk Emerging Markets	93 268	242,48	22 615 690	3,08 %
Öhman Etisk Index Pacific	54 347	325,13	17 669 786	2,40 %
			320 469 916	43,58 %
Summa fondandelar			718 632 231	97,74 %
Övriga finansiella instrument			718 632 231	97,74 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			16 646 446	2,26 %
FONDFÖRMÖGENHET			735 278 677	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza Auto 3

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 3 ligger normalt mellan 50 och 75 procent. Nuvarande allokering uppgår till 56,5 procent. Autofondernas nuvarande strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under året med 14,6 procent, vilket var lägre än fondens jämförelseindex som utvecklades med 15,8 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 584,1 miljoner kronor till 886,8 miljoner kronor.

Inom aktiebenet står amerikanska aktier för största vikten och är även det innehav som utvecklats bäst i år. Trots detta har fonden legat underviktad mot USA relativt jämförelseindex, ett resultat av utvecklingen på valutamarknaden där dollarn stärks långt över vår prognos. Exponeringen mot europeiska aktier har bidragit näst mest till avkastningen i år, där vikten minskat sedan första halvåret till fördel till en ökad exponering mot svenska stora och små bolag. Därmed sett till bidraget från första halvåret ligger svenska aktier tätt efter USA.

De innehav som inte utvecklats enligt våra förväntningar är exponeringen mot tillväxtmarknader samt japan som bidragit mest negativt under året. Fonden har varit positionerad mot globala långa räntor under året, något som påverkat avkastningen negativt till följd av stigande lånräntor.

Sedan september månad har fonden minskat sin exponering mot europeiska aktier, tillväxtmarknader samt japanska aktier till fördel för en högre allokering mot svenska aktier och amerikanska stora bolag. I efterhand har det varit en gynnsam förändring även om europeiska aktier utvecklats starkt sedan förändringen.

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.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk som fonden är exponerad mot är den marknadsrisk som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	140,78
Fondförmögenhet, tkr	886 817
Utveckling, %	14,61
Utv. jämförelseindex, %	15,82
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,34
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,49
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8960

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi IS Barclays Glb AGG 500M	234 003	26,39 %
AMF Räntefond Mix	97 073	10,95 %
Amundi Index Msci USA SRI	81 855	9,23 %
Swedbank Robur Access USA	76 933	8,68 %
SPP Aktiefond USA	76 649	8,64 %

form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk, sådan risk är mest påtaglig i innehav med låg omsättning. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

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

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 48,90% Morningstar Gbl Mkts NR SEK, 21,25% NASDAQ OMRX Total Markets TR SEK, 21,25% BBgBarc Global Aggregate TR Hdg SEK och 8,60% Morningstar Sweden NR. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. Fonden kan från tid till annan, i förhållandevis betydande omfattning, avvika från sitt jämförelseindex.

För information om den aktiva risken se tabell under "övrigt nedan. Den aktiva risken ligger inom spann den förväntas ligga inom.

Övrigt

Under oktober 2021 sänktes förvaltningsavgiften i fonden från 0,35% till 0,2%.

Fonden ansökte om ändring av fondbestämmelserna under december 2021 som ändrades den 4 april 2022. Förändringarna innebär bl.a. att fonden har möjlighet att investera i derivat som en del i placeringsinriktningen.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	99 253	8 213
Övriga finansiella intäkter	994	947
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-2 299	-1 870
Övriga finansiella kostnader	-22	-1
Övriga kostnader	-78	-9

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	873 070	569 159
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	873 070	569 159
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	13 980	15 217
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	269	196
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	501	500

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	30 920	14 173
Realisationsförluster	-78	-4 405
Orealiserade vinster/förluster	68 411	-1 555
Summa värdeförändring på fondandelar	99 253	8 213
	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	584 071	578 839
Andelsutgivning	555 826	393 334
Andelsinlösen	-350 929	-395 381
Årets resultat enligt resultaträkning	97 849	7 279
Fondförmögenhet vid periodens slut	886 817	584 071

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	886 817	584 071	578 839	402 107	232 772
Andelsvärde	140,78	122,70	119,96	103,17	104,38
Antal utestående andelar	6 299 099	4 755 103	4 825 303	3 897 437	2 230 187
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	14,61	2,40	16,27	-1,16	4,38
Jämförelseindex, %	15,82	1,67	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	2,87	-	-	-	-

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	2,14	1 391,84
Engångsinsättning om 10 000kr	33,74	11 467,81

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,49
Förvaltningsavgift, %	0,20
Årlig avgift, %	0,34
Transaktionskostnader, tkr	77,60
Transaktionskostnader, % ¹⁾	0,01
Totalrisk fond (2 år), %	8,82
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	9,87
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	8,30

1) Transaktionskostnader, underliggande fonder tillkommer.

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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

Övriga finansiella instrument

98,45 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	817 527	118,74	97 073 098	10,95 %
Amundi IS Barclays Glb AGG 500M	235 422	993,97	234 002 799	26,39 %
Danske Invest Sverige Kort Ränta	4	1 187,79	5 027	0,00 %
SPP Global Företagsobligations Plus A	363 884	108,77	39 579 613	4,46 %
SPP Obligationsfond	77	152,18	11 792	0,00 %
Öhman Obligationsfond SEK A	227	100,70	22 837	0,00 %
			370 695 165	41,80 %
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	315 917	113,23	35 771 314	4,03 %
Amundi Index Msci Europe SRI	146 092	129,63	18 937 942	2,14 %
Amundi Index Msci USA SRI	506 151	161,72	81 854 795	9,23 %
Avanza Sverige	246 766	105,01	25 912 923	2,92 %
FE Småbolag Sverige	160 230	159,61	25 573 477	2,88 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	11	1 407,60	16 072	0,00 %
SPP Aktiefond Europa	95 181	190,18	18 101 615	2,04 %
SPP Aktiefond Sverige	43 916	526,04	23 101 501	2,60 %
SPP Aktiefond USA	173 152	442,67	76 648 594	8,64 %
Swedbank Robur Access Europa	88 597	187,01	16 568 552	1,87 %
Swedbank Robur Access Japan	80 251	172,95	13 879 368	1,57 %
Swedbank Robur Access Sverige	69 016	311,89	21 525 268	2,43 %
Swedbank Robur Access USA	146 180	526,29	76 932 974	8,68 %
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	134	300,12	40 104	0,00 %
Öhman Etisk Emerging Markets	154 891	242,48	37 558 052	4,24 %
Öhman Etisk Index Pacific	92 124	325,13	29 952 247	3,38 %
			502 374 799	56,65 %
Summa fondandelar			873 069 964	98,45 %
Övriga finansiella instrument			873 069 964	98,45 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			13 747 526	1,55 %
FONDFÖRMÖGENHET			886 817 491	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza Auto 4

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 4 ligger normalt mellan 65 och 85 procent. Nuvarande allokering uppgår till 73,2 procent. Autofondernas nuvarande strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under året med 19,8 procent, vilket var lägre än fondens jämförelseindex som utvecklades med 20,7 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 690,9 miljoner kronor till 967,2 miljoner kronor.

Inom aktiebenet står amerikanska aktier för största vikten och är även det innehav som utvecklats bäst i år. Trots detta har fonden legat underviktad mot USA relativt jämförelseindex, ett resultat av utvecklingen på valutamarknaden där dollarn stärks långt över vår prognos. Exponeringen mot europeiska aktier har bidragit näst mest till avkastningen i år, där vikten minskat sedan första halvåret till fördel till en ökad exponering mot svenska stora och små bolag. Därmed sett till bidraget från första halvåret ligger svenska aktier tätt efter USA.

De innehav som inte utvecklats enligt våra förväntningar är exponeringen mot tillväxtmarknader samt japan som bidragit mest negativt under året. Fonden har varit positionerad mot globala långa räntor under året, något som påverkat avkastningen negativt till följd av stigande långräntor.

Sedan september månad har fondens totala allokering till aktier ökat. Exponeringen mot amerikanska småbolag, europeiska aktier, tillväxtmarknader och japanska aktier har minskat till fördel för en ökad exponering mot svenska aktier och amerikanska stora bolag. Den minskade exponeringen mot europeiska bolag har på kort sikt varit ett felsteg, trots detta har den totala nettoeffekten varit positiv.

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

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk som fonden är exponerad mot är den marknadsrisk

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	154,23
Fondförmögenhet, tkr	967 204
Utveckling, %	19,84
Utv. jämförelseindex, %	20,72
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,33
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,35
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8978

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi IS Barclays Glb AGG 500M	161 292	16,68 %
Amundi Index Msci USA SRI	112 053	11,59 %
SPP Aktiefond USA	105 479	10,91 %
Swedbank Robur Access USA	103 590	10,71 %
AMF Räntefond Mix	51 221	5,30 %

som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk, sådan risk är mest påtaglig i innehav med låg omsättning. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

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

Aktivitetsgrad

Fonden jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 61,60% Morningstar Gbl Mkts NR SEK, 13,75% NASDAQ OMRX Total Markets TR SEK, 13,75% BBgBarc Global Aggregate TR Hdg SEK och 10,90% Morningstar Sweden NR. Det sammansatta indexet är relevant då det speglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. Fonden kan från tid till annan, i förhållandevis betydande omfattning, avvika från sitt jämförelseindex.

För information om den aktiva risken se tabell under "övrigt nedan. Den aktiva risken ligger inom spann den förväntas ligga inom.

Övrigt

Under oktober 2021 sänktes förvaltningsavgiften i fonden från 0,35% till 0,2%.

Fonden ansökte om ändring av fondbestämmelserna under december 2021 som ändrades den 4 april 2022. Förändringarna innebär bl.a. att fonden har möjlighet att investera i derivat som en del i placeringsinriktningen.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	147 794	18 746
Övriga finansiella intäkter	1 192	1 187
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-2 589	-2 216
Övriga finansiella kostnader	-17	-
Övriga kostnader	-69	-7

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	957 333	679 187
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	957 333	679 187
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	10 059	12 077
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	352	237
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	540	591

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	36 446	14 235
Realisationsförluster	-11	-3 769
Orealiserade vinster/förluster	111 358	8 280
Summa värdeförändring på fondandelar	147 794	18 746
	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	690 910	641 309
Andelsutgivning	289 141	228 451
Andelsinlösen	-159 159	-196 559
Årets resultat enligt resultaträkning	146 311	17 709
Fondförmögenhet vid periodens slut	967 204	690 910

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	967 204	690 910	641 309	429 482	53
Andelsvärde	154,23	128,53	124,71	103,64	105,31
Antal utestående andelar	6 271 084	5 368 509	5 142 554	4 144 186	501 078
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	19,84	3,20	20,34	-1,60	5,31
Jämförelseindex, %	20,72	1,41	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	2,99	-	-	-	-

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	2,17	1 424,32
Engångsinsättning om 10 000kr	34,55	11 992,53

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,35
Förvaltningsavgift, %	0,20
Årlig avgift, %	0,33
Transaktionskostnader, tkr	69,45
Transaktionskostnader, % ¹⁾	0,01
Totalrisk fond (2 år), %	10,56
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	11,99
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	11,17

1) Transaktionskostnader, underliggande fonder tillkommer.

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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

Övriga finansiella instrument

98,98 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	431 372	118,74	51 221 121	5,30 %
Amundi IS Barclays Glb AGG 500M	162 271	993,97	161 292 120	16,68 %
SPP Global Företagsobligations Plus A	329 092	108,77	35 795 381	3,70 %
SPP Obligationsfond	59	152,18	9 035	0,00 %
Öhman Obligationsfond SEK A	196	100,70	19 692	0,00 %
			248 337 350	25,68 %
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	439 414	113,23	49 754 881	5,14 %
Amundi Index Msci Europe SRI	198 135	129,63	25 684 280	2,66 %
Amundi Index Msci USA SRI	692 883	161,72	112 052 985	11,59 %
Avanza Sverige	333 714	105,01	35 043 278	3,62 %
FE Småbolag Sverige	229 042	159,61	36 556 310	3,78 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	31	1 407,60	43 550	0,00 %
SPP Aktiefond Europa	137 619	190,18	26 172 587	2,71 %
SPP Aktiefond Sverige	66 520	526,04	34 992 197	3,62 %
SPP Aktiefond USA	238 281	442,67	105 478 926	10,91 %
Swedbank Robur Access Europa	137 590	187,01	25 730 614	2,66 %
Swedbank Robur Access Japan	166 859	172,95	28 858 199	2,98 %
Swedbank Robur Access Sverige	112 799	311,89	35 180 942	3,64 %
Swedbank Robur Access USA	196 830	526,29	103 589 667	10,71 %
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	142	300,12	42 625	0,00 %
Öhman Etisk Emerging Markets	207 430	242,48	50 297 591	5,20 %
Öhman Etisk Index Pacific	121 544	325,13	39 517 456	4,09 %
			708 996 086	73,30 %
Summa fondandelar			957 333 436	98,98 %
Övriga finansiella instrument			957 333 436	98,98 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			9 870 721	1,02 %
FONDFÖRMÖGENHET			967 204 157	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza Auto 5

Exponeringen aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 5 ligger normalt mellan 75 och 100 procent. Nuvarande allokering uppgår till 88,6 procent. Autofondernas nuvarande strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under första halvåret med 24,7 procent, lägre än sitt jämförelseindex som utvecklades med 25,8 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under året från 1,5 miljarder kronor till 2,6 miljarder kronor.

Inom aktiebenet står amerikanska aktier för största vikten och är även det innehav som utvecklats bäst i år. Trots detta har fonden legat underviktad mot USA relativt jämförelseindex, ett resultat av utvecklingen på valutamarknaden där dollarn stärks långt över vår prognos. Exponeringen mot europeiska aktier har bidragit näst mest till avkastningen i år, där vikten minskat sedan första halvåret till fördel till en ökad exponering mot svenska stora och små bolag. Därmed sett till bidraget från första halvåret ligger svenska aktier tätt efter USA.

De innehav som inte utvecklats enligt våra förväntningar är exponeringen mot tillväxtmarknader samt japan som bidragit mest negativt under året. Fonden har varit positionerad mot globala långa räntor under året, något som påverkat avkastningen negativt till följd av stigande långräntor.

Sedan september månad har fondens totala allokering till aktier ökat. Exponeringen mot svenska aktier och amerikanska stora bolag har ökat samtidigt som övriga innehav minskat i storlek. Ett positivt agerande givet utvecklingen sedan dess.

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.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk som fonden är exponerad mot är den marknadsrisk

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	167,06
Fondförmögenhet, tkr	2 629 719
Utveckling, %	24,65
Utv. jämförelseindex, %	25,78
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,33
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,29
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8986

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi Index Msci USA SRI	362 063	13,77 %
SPP Aktiefond USA	338 586	12,88 %
Swedbank Robur Access USA	338 109	12,86 %
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	162 477	6,18 %
Öhman Etisk Emerging Markets	162 390	6,18 %

som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk, sådan risk är mest påtaglig i innehav med låg omsättning. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

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

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 74,40% Morningstar Gbl Mkts NR SEK 6,25% NASDAQ OMRX Total Markets TR SEK, 6,25% BBGBarc Global Aggregate TR Hdg SEK och 13,10% Morningstar Sweden NR. Det sammansatta indexet är relevant då det bäst speglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning och dess sammansättning av tillgångsslag. Fonden kan från tid till annan, i förhållandevis betydande omfattning, avvika från sitt jämförelseindex.

För information om den aktiva risken se tabell under "övrigt nedan. Den aktiva risken ligger inom spann den förväntas ligga inom.

Övrigt

Under oktober 2021 sänktes förvaltningsavgiften i fonden från 0,35% till 0,2%.

Fonden ansökte om ändring av fondbestämmelserna under december 2021 som ändrades den 4 april 2022. Förändringarna innebär bl.a. att fonden har möjlighet att investera i derivat som en del i placeringsinriktningen.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	444 583	49 691
Övriga finansiella intäkter	3 381	2 548
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-6 428	-4 391
Övriga finansiella kostnader	-39	-
Övriga kostnader	-101	-12

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	2 601 044	1 487 804
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 601 044	1 487 804
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	28 998	28 463
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	1 109	553
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 432	1 259

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	99 390	26 159
Realisationsförluster	-97	-14 221
Orealiserade vinster/förluster	345 290	37 753
Summa värdeförändring på fondandelar	444 583	49 691
	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	1 515 561	1 165 752
Andelsutgivning	1 137 394	790 471
Andelsinlösen	-464 637	-488 498
Årets resultat enligt resultaträkning	441 397	47 836
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 629 719	1 515 561

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 629 719	1 515 561	1 165 752	586 396	201 004
Andelsvärde	167,06	133,80	129,39	104,34	106,29
Antal utestående andelar	15 742 391	11 308 582	9 009 370	5 620 214	1 891 113
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	24,65	3,58	24,01	-1,83	6,29
Jämförelseindex, %	25,78	1,06	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	3,11	-	-	-	-

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	2,17	1 452,77
Engångsinsättning om 10 000kr	34,92	12 477,58

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,29
Förvaltningsavgift, %	0,20
Årlig avgift, %	0,33
Transaktionskostnader, tkr	100,63
Transaktionskostnader, % ¹⁾	0,01
Totalrisk fond (2 år), %	12,42
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	14,21
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	13,59

1) Transaktionskostnader, underliggande fonder tillkommer.

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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

Övriga finansiella instrument

98,91 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Räntefonder				
AMF Räntefond Mix	878 122	118,74	104 268 154	3,96 %
Amundi IS Barclays Glb AGG 500M	103 376	993,97	102 752 795	3,91 %
SPP Global Företagsobligations Plus A	586 047	108,77	63 744 369	2,42 %
Öhman Obligationsfond SEK A	-	100,70	0	-0,00 %
			270 765 318	10,30 %
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	1 434 925	113,23	162 476 573	6,18 %
Amundi Index Msci Europe SRI	758 977	129,63	98 386 145	3,74 %
Amundi Index Msci USA SRI	2 238 824	161,72	362 062 611	13,77 %
Avanza Sverige	1 128 602	105,01	118 514 513	4,51 %
FE Småbolag Sverige	756 748	159,61	120 780 972	4,59 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	148	1 407,60	208 280	0,01 %
SPP Aktiefond Europa	504 555	190,18	95 956 930	3,65 %
SPP Aktiefond Sverige	211 549	526,04	111 282 353	4,23 %
SPP Aktiefond USA	764 878	442,67	338 585 512	12,88 %
Swedbank Robur Access Europa	516 471	187,01	96 585 194	3,67 %
Swedbank Robur Access Japan	512 589	172,95	88 652 352	3,37 %
Swedbank Robur Access Sverige	351 048	311,89	109 488 371	4,16 %
Swedbank Robur Access USA	642 438	526,29	338 108 566	12,86 %
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	181	300,12	54 461	0,00 %
Öhman Etisk Emerging Markets	669 704	242,48	162 389 715	6,18 %
Öhman Etisk Index Pacific	389 832	325,13	126 746 124	4,82 %
			2 330 278 674	88,61 %
Summa fondandelar			2 601 043 992	98,91 %
Övriga finansiella instrument			2 601 043 992	98,91 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			28 674 585	1,09 %
FONDFÖRMÖGENHET			2 629 718 577	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza Auto 6

Avanza Auto 6 är Avanza Auto-fonden med den högsta risknivån. Exponeringen mot aktier och alternativa investeringar i Avanza Auto 6 ligger normalt mellan 80 och 100 procent. Nuvarande allokering uppgår till 99,3 procent. Autofondernas nuvarande strategi är att genom modern portföljteori uppnå en optimerad tillgångssammansättning med syftet att långsiktigt generera en konkurrenskraftig hög riskjusterad avkastning. Det sistnämnda med hänsyn tagen till fondens risknivå och övriga restriktioner såsom låga avgifter och hållbara investeringar.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under halvåret med 28,6 procent, lägre än sitt jämförelseindex som utvecklades med 30,1 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden från 2,3 miljarder kronor till 4,0 miljarder kronor.

Inom aktiebenet står amerikanska aktier för största vikten och är även det innehav som utvecklats bäst i år. Trots detta har fonden legat underviktad mot USA relativt jämförelseindex, ett resultat av utvecklingen på valutamarknaden där dollarn stärks långt över vår prognos. Exponeringen mot europeiska aktier har bidragit näst mest till avkastningen i år, där vikten minskat sedan första halvåret till fördel till en ökad exponering mot svenska stora och små bolag. Därmed sett till bidraget från första halvåret ligger svenska aktier tätt efter USA.

De innehav som inte utvecklats enligt våra förväntningar är exponeringen mot tillväxtmarknader samt japan som bidragit mest negativt under året.

Sedan september månad har fondens exponering mot svenska stora och små bolag ökat. Trots att den svenska marknaden presterat bra sedan september, blev nettoeffekten negativ då exponeringen mot amerikanska stora bolag och europeiska aktier minskade. Tydligast blir undervikten mot amerikanska aktier som presterat i särklass bäst under året.

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.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fonden har möjlighet att placera i både aktie och räntebärande innehav. Fondens risk är därför starkt kopplat till den aktuella allokeringen mellan aktier och räntor. Den främsta risk som fonden är exponerad mot är den marknadsrisk

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-09-25
Andelsvärde	181,97
Fondförmögenhet, tkr	3 981 054
Utveckling, %	28,57
Utv. jämförelseindex, %	30,14
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Uträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,34
Förvaltningsavgift, %	0,20
Högsta förvaltningsavgift, %	0,49
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,27
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Anders Brommesson
Organisationsnummer	515602-8994

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Amundi Index Msci USA SRI	533 241	13,39 %
Swedbank Robur Access USA	513 794	12,91 %
SPP Aktiefond USA	502 019	12,61 %
Avanza Sverige	303 420	7,62 %
Öhman Etisk Emerging Markets	277 163	6,96 %

som uppstår då priset på fondens aktieinnehav fluktuerar. Fondens räntebärande innehav är behäftade med risk i form av bland annat kreditrisk samt ränterisk. Fonden är även exponerad mot likviditetsrisk, sådan risk är mest påtaglig i innehav med låg omsättning. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i innehav med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

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

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är 85% Morningstar Gbl Mkts NR SEK och 15% Morningstar Sweden NR. Jämförelseindexet är relevant då det speglar Fondens långsiktiga placeringsinriktning. Fonden kan från tid till annan, i förhållandevis betydande omfattning, avvika från sitt jämförelseindex.

För information om den aktiva risken se tabell under "övrigt nedan. Den aktiva risken ligger inom spann den förväntas ligga inom.

Övrigt

Under oktober 2021 sänktes förvaltningsavgiften i fonden från 0,35% till 0,2%.

Fonden ansökte om ändring av fondbestämmelserna under december 2021 som ändrades den 4 april 2022. Förändringarna innebär bl.a. att fonden har möjlighet att investera i derivat som en del i placeringsinriktningen.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	759 817	56 792
Övriga finansiella intäkter	5 858	4 844
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-9 680	-7 494
Övriga finansiella kostnader	-41	-
Övriga kostnader	-90	-10

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	3 944 421	2 317 735
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 944 421	2 317 735
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	36 709	27 416
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	2 053	1 105
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 128	2 004

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	193 183	80 215
Realisationsförluster	-	-25 260
Orealiserade vinster/förluster	566 633	1 837
Summa värdeförändring på fondandelar	759 817	56 792
	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	2 344 253	2 189 874
Andelsutgivning	1 783 843	1 317 712
Andelsinlösen	-902 910	-1 217 466
Årets resultat enligt resultaträkning	755 864	54 132
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 981 054	2 344 253

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	3 981 054	2 344 253	2 189 874	1 241 559	488 395
Andelsvärde	181,97	141,27	136,94	104,85	107,77
Antal utestående andelar	21 884 971	16 563 471	15 991 860	11 841 402	4 532 122
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	28,57	3,36	30,61	-2,71	7,77
Jämförelseindex, %	30,14	0,78	-	-	-
Aktiv risk (2 år), %	3,10	-	-	-	-

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	2,20	1 472,61
Engångsinsättning om 10 000kr	35,57	12 871,81

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,27
Förvaltningsavgift, %	0,20
Årlig avgift, %	0,34
Transaktionskostnader, tkr	89,58
Transaktionskostnader, % ¹⁾	0,00
Totalrisk fond (2 år), %	14,51
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	15,83
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	15,23

1) Transaktionskostnader, underliggande fonder tillkommer.

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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

Övriga finansiella instrument

99,08 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets SRI	2 388 151	113,23	270 410 325	6,79 %
Amundi Index Msci Europe SRI	1 361 802	129,63	176 530 331	4,43 %
Amundi Index Msci USA SRI	3 297 308	161,72	533 240 657	13,39 %
Avanza Sverige	2 889 438	105,01	303 419 896	7,62 %
FE Småbolag Sverige	1 277 969	159,61	203 970 567	5,12 %
Handelsbanken Amerika Småbolag (A SEK)	153 896	1 407,60	216 623 872	5,44 %
SPP Aktiefond Europa	942 233	190,18	179 195 003	4,50 %
SPP Aktiefond Sverige	344 414	526,04	181 174 407	4,55 %
SPP Aktiefond USA	1 134 079	442,67	502 018 669	12,61 %
Swedbank Robur Access Europa	856 553	187,01	160 183 956	4,02 %
Swedbank Robur Access Japan	617 977	172,95	106 879 117	2,68 %
Swedbank Robur Access Sverige	320 506	311,89	99 962 756	2,51 %
Swedbank Robur Access USA	976 256	526,29	513 793 826	12,91 %
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	104	300,12	31 126	0,00 %
Öhman Etisk Emerging Markets	1 143 035	242,48	277 163 156	6,96 %
Öhman Etisk Index Pacific	676 109	325,13	219 823 191	5,52 %
			3 944 420 856	99,08 %
Summa fondandelar			3 944 420 856	99,08 %
Övriga finansiella instrument			3 944 420 856	99,08 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			36 633 633	0,92 %
FONDFÖRMÖGENHET			3 981 054 488	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza Emerging Markets

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

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2021 med 7,1 procent, vilket var i linje med mottagarfonden som ökade med 7,3 procent under samma period. Avanza Emerging Markets har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Tillväxtmarknader hade en god utveckling under årets första månader för att sedan plana ut sedan bland annat Kina visat tecken på avtagande aktivitet samt en ökad smittspridning av Covid19 i flera länder, inte minst Indien, varpå fler nedstängningar blev ett faktum. Under hösten tilltog turbulensen på grund av bland annat negativ utveckling i fastighetssektorn i Kina. Den svenska kronan försvagades mot flertalet valutor, vilket bidrog positivt till fondens avkastning mätt i svenska kronor.

De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under året var informationsteknologi, finans och energi, medan sällanköpsvaror, hälsovård och dagligvaror bidrog mest negativt under perioden. Fondens tre bästa bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd, Infosys Ltd och MediaTek Inc, medan Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares, Tencent Holdings Ltd och Pinduoduo Inc ADR utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza Emerging Markets från 1,2 till 1,8 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

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

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

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

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2019-03-29
Andelsvärde	118,92
Fondförmögenhet, tkr	1 843 685
Utveckling, %	7,13
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,26
Förvaltningsavgift, %	0,15
Högsta förvaltningsavgift, %	0,15
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	0,12
Omsättningshastighet, ggr	0,07
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515603-0297

mottagarfonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).

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

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

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

Aktivitetsgrad

Fondens målsättning är att ge en avkastning som motsvarar mottagarfondens avkastning. Förvaltningen bedrivs genom att fondens medel placeras i mottagarfonden. Då förvaltningen av Fonden ej har utformats i förhållande till en målsättning om att gå bättre eller återspegla avkastningen för ett specifikt jämförelseindex är det, i relation till att ställa fondens avkastning i förhållande till ett specifikt jämförelseindex, mer lämpligt att jämföra fondens avkastning med avkastningen för mottagarfonden för att bedöma aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden. För information om mottagarfondens avkastning och dess jämförelseindex samt avkastningen för detsamma, se www.amundi.com.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	81 332	49 482
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-2 656	-1 447
Övriga finansiella kostnader	-7	-
Övriga kostnader	-41	-11

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	1 842 009	1 217 659
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 842 009	1 217 659
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	2 363	800
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	687	418

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	10 164	983
Realisationsförluster	-	-7 653
Orealiserade vinster/förluster	71 168	56 153
Summa värdeförändring på fondandelar	81 332	49 482

	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	1 218 040	773 460
Andelsutgivning	1 319 045	974 087
Andelsinlösen	-772 027	-577 531
Årets resultat enligt resultaträkning	78 627	48 024
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 843 685	1 218 040

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 843 685	1 218 040	773 460		
Andelsvärde	118,92	111,01	107,33		
Antal utestående andelar	15 503 083	10 972 311	7 206 202		
Utdelning kr/andel	-	-	-		
Totalavkastning, %	7,13	3,43	7,33		
Jämförelseindex, %	-	-	-		
Aktiv risk (2 år), %	-	-	-		

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	0,98	1 304,09
Engångsinsättning om 10 000kr	15,96	10 673,23

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,07
Förvaltningsavgift, %	0,15
Årlig avgift, % ¹⁾	0,26
Transaktionskostnader, tkr	40,90
Transaktionskostnader, % ²⁾	0,01
Totalrisk fond (2 år), %	15,66
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	5,07

1) Den årliga avgiften motsvarar i absoluta tal 4 793 582 kr som har betalats till förvaltarna för matar och mottagarfonden.

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

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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

Övriga finansiella instrument				99,91 %
Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Emerging Markets	15 304 165	120,36	1 842 009 348	99,91 %
			1 842 009 348	99,91 %
Summa fondandelar			1 842 009 348	99,91 %
Övriga finansiella instrument			1 842 009 348	99,91 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			1 676 061	0,09 %
FONDFÖRMÖGENHET			1 843 685 408	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza Europa

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

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2021 med 30,0 procent, vilket var i linje med mottagarfonden som ökade med 30,1 procent under samma period. Avanza Europa har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Den europeiska aktiemarknaden utvecklades oaktat inflationsoro, stigande långräntor och nya virusvarianter mycket starkt under året. Den starka utvecklingen under året drevs bland annat av fortsatta ekonomiska stimulanser, massvaccinering, återöppning av ekonomier och ekonomisk återhämtning. Den svenska kronan försvagades mot flertalet valutor, vilket bidrog positivt till fondens avkastning mätt i svenska kronor. Fondens hållbara profil bidrog positivt till fondens avkastning.

De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under året var hälsovård, informationsteknologi, industri och finansiella tjänster, medan energi, kraftförsörjning och fastigheter bidrog mest negativt under perioden. Fondens tre bästa bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var ASML Holding NV, Novo Nordisk A/S Class B och Roche Holding AG, medan Vestas Wind Systems A/S, Orsted A/S och adidas AG utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza USA från 292 till 780 miljoner kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har inte möjlighet att använda sig av derivatinstrument.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

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

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

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

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-02-05
Andelsvärde	123,54
Fondförmögenhet, tkr	779 569
Utveckling, %	29,99
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,17
Förvaltningsavgift, %	0,10
Högsta förvaltningsavgift, %	0,10
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	0,07
Omsättningshastighet, ggr	0,06
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515603-0693

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

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

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

Aktivitetsgrad

Fondens målsättning är att ge en avkastning som motsvarar mottagarfondens avkastning. Förvaltningen bedrivs genom att fondens medel placeras i mottagarfonden. Då förvaltningen av Fonden ej har utformats i förhållande till en målsättning om att gå bättre eller återspegla avkastningen för ett specifikt jämförelseindex är det, i relation till att ställa fondens avkastning i förhållande till ett specifikt jämförelseindex, mer lämpligt att jämföra fondens avkastning med avkastningen för mottagarfonden för att bedöma aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden. För information om mottagarfondens avkastning och dess jämförelseindex samt avkastningen för detsamma, se www.amundi.com.

Övrigt

Fondens fondbestämmelserna ändrades den 24 mars 2022 vilket föranleddes av att mottagarfonden ändrat namn.

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

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	131 785	3 086

Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-528	-201
Övriga finansiella kostnader	-2	-

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	779 347	292 024

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	779 347	292 024
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	400	160

Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	178	68

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	3 682	1
Realisationsförluster	-	-1 639
Orealiserade vinster/förluster	128 102	4 725
Summa värdeförändring på fondandelar	131 785	3 086

	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	292 116	-
Andelsutgivning	634 739	465 878
Andelsinlösen	-278 542	-176 647
Årets resultat enligt resultaträkning	131 255	2 885
Fondförmögenhet vid periodens slut	779 569	292 116

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	779 569	292 116			
Andelsvärde	123,54	95,04			
Antal utestående andelar	6 310 404	3 073 749			
Utdelning kr/andel	-	-			
Totalavkastning, %	29,99	-4,96			
Jämförelseindex, %	-	-			
Aktiv risk (2 år), %	-	-			

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	0,70	1 483,89
Engångsinsättning om 10 000kr	11,27	12 910,96

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,06
Förvaltningsavgift, %	0,10
Årlig avgift, % ¹⁾	0,17
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, % ²⁾	0,00

1) Den årliga avgiften motsvarar i absoluta tal 1 286 288 kr som har betalats till förvaltarna för matar och mottagarfonden.

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

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltnings fonder 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

Övriga finansiella instrument				99,97 %
Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci Europe SRI	6 012 085	129,63	779 346 553	99,97 %
			779 346 553	99,97 %
Summa fondandelar			779 346 553	99,97 %
Övriga finansiella instrument			779 346 553	99,97 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			222 059	0,03 %
FONDFÖRMÖGENHET			779 568 612	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza Global

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

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under 2021 med 34,3 procent, vilket var i linje med mottagarfonden som ökade med 34,4 procent under samma period. Avanza Global har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Den globala aktiemarknaden utvecklades oaktat inflationsoro, stigande långräntor och nya virusvarianter mycket starkt under året. Den starka utvecklingen under året drevs bland annat av fortsatta centralbanksstimulanser, massvaccinering, återöppning av ekonomier och starka bolagsrapporter. Den svenska kronan försvagades mot flertalet valutor, vilket bidrog positivt till fondens avkastning mätt i svenska kronor.

De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under året var finans, industri och informationsteknologi, medan kraftförsörjning, fastigheter och dagligvaror bidrog minst under perioden. Fondens tre bästa bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var Microsoft Corp, Apple Inc och NVIDIA Corp, medan SoftBank Group Corp, PayPal Holdings Inc och Zoom Video Communications Inc utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza Global från 5,6 till 11,2 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har inte möjlighet att använda sig av derivatinstrument.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

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

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

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

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

De globala aktierna som ingår i mottagarfonden handlas på ett flertal länders aktiemarknader och är noterade i ett

Fondfakta

Fondens startdatum	2018-08-24
Andelsvärde	156,09
Fondförmögenhet, tkr	11 175 866
Utveckling, %	34,32
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,08
Förvaltningsavgift, %	0,05
Högsta förvaltningsavgift, %	0,05
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	0,03
Omsättningshastighet, ggr	0,01
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515603-0016

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.

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

Aktivitetsgrad

Fondens målsättning är att ge en avkastning som motsvarar mottagarfondens avkastning. Förvaltningen bedrivs genom att fondens medel placeras i mottagarfonden. Då förvaltningen av Fonden ej har utformats i förhållande till en målsättning om att gå bättre eller återspegla avkastningen för ett specifikt jämförelseindex är det, i relation till att ställa fondens avkastning i förhållande till ett specifikt jämförelseindex, mer lämpligt att jämföra fondens avkastning med avkastningen för mottagarfonden för att bedöma aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden. För information om mottagarfondens avkastning och dess jämförelseindex samt avkastningen för detsamma, se www.amundi.com.

Övrigt

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

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	2 318 073	78 455
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-3 999	-2 511
Övriga finansiella kostnader	-52	-4
Övriga kostnader	-50	-11

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	11 174 169	5 564 337
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	11 174 169	5 564 337
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	2 996	3 266
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 299	690

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	14 014	25 658
Realisationsförluster	-	-22 220
Orealiserade vinster/förluster	2 304 059	75 017
Summa värdeförändring på fondandelar	2 318 073	78 455

	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	5 566 913	4 261 180
Andelsutgivning	5 356 379	4 217 272
Andelsinlösen	-2 061 398	-2 987 467
Årets resultat enligt resultaträkning	2 313 972	75 928
Fondförmögenhet vid periodens slut	11 175 866	5 566 913

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	11 175 866	5 566 913	4 261 180	1 162 877	
Andelsvärde	156,09	116,21	114,21	85,11	
Antal utestående andelar	71 600 917	47 905 562	37 309 254	13 663 224	
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	
Totalavkastning, %	34,32	1,75	34,19	-15,09	
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	
Aktiv risk (2 år), %	-	-	-	-	

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	0,35	1 514,46
Engångsinsättning om 10 000kr	5,75	13 506,44

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,01
Förvaltningsavgift, %	0,05
Årlig avgift, % ¹⁾	0,08
Transaktionskostnader, tkr	49,70
Transaktionskostnader, % ²⁾	0,00
Totalrisk fond (2 år), %	16,20
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	17,38

1) Den årliga avgiften motsvarar i absoluta tal 8 940 693 kr som har betalats till förvaltarna för matar och mottagarfonden.

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

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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

Övriga finansiella instrument				99,98 %
Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Msci World	71 487 230	156,31	11 174 168 971	99,98 %
			11 174 168 971	99,98 %
Summa fondandelar			11 174 168 971	99,98 %
Övriga finansiella instrument			11 174 168 971	99,98 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			1 697 303	0,02 %
FONDFÖRMÖGENHET			11 175 866 274	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza Småbolag by Skoglund

Fonden är en matarfond som placerar sina medel i mottagarfonden FE Småbolag Sverige A.

Mottagarfonden är en aktivt förvaltnad aktiefond som investerar i små och medelstora bolag på den svenska marknaden. Mottagarfonden kan placera i alla sektorer men investerar inte i bolag utanför Norden.

Mottagarfonden har som mål att långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex.

Förvaltningsberättelse

2021 var ett starkt år för fonden som ökade med 42,5 procent, vilket var i linje med mottagarfonden vars andelsvärde ökade med 42,0 procent. Mottagarfondens jämförelseindex utvecklades under samma period med 37,1 procent. Avanza Småbolag by Skoglund har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Börsåret 2021 präglades av Coronapandemins efterdyningar. Politiskt beslutade nedstängningar under 2020 kombinerat med hög efterfrågan 2021 resulterade höga fraktkostnader och halvledarbrist. Detta i kombination med inflations- och ränteoro samt omikronvarianten oroadde marknaderna och försvårade en snabb återgång till det normala.

Fonden innledde året starkt jämfört med mottagarfondens jämförelseindex. Under sommaren tappade fonden det relativa försprånget till följd av en undervikt mot fastigheter och förvärvsbolag som gynnades av lägre räntor än väntat. Under hösten återhämtade sig fonden och avslutade året starkt jämfört med mottagarfondens jämförelseindex. De största bidragsgivarna under året var fiberkabelbolaget Hexatronic som gick upp med över 560 procent, följt av Bufab och Husqvarna. Mobilspelbolaget Stillfront och utbildningsbolaget Academedia är de innehav som bidrog mest negativt under året.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza Småbolag by Skoglund från 1,3 till 2,9 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Matarfonden investerar inte i derivat och har heller inga värdepapperslån.

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).

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-11-26
Andelsvärde	156,73
Fondförmögenhet, tkr	2 930 135
Utveckling, %	42,46
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	1,15
Förvaltningsavgift, %	0,60
Högsta förvaltningsavgift, %	0,75
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	1,50
Omsättningshastighet, ggr	0,16
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Fredrik Skoglund (mottagarfonden)
Organisationsnummer	515603-1477

mottagarfondens andelar inom utsatt tid (likviditetsrisk).

De aktier som ingår i mottagarfonden kan i undantagsfall vara noterade i andra valutor än SEK vilka då också förändras i förhållande till den svenska kronan och därmed påverkar utvecklingen för de underliggande tillgångarna i Avanza Småbolag by Skoglund (valutarisk).

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

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

Aktivitetsgrad

Fondens målsättning är att ge en avkastning som motsvarar mottagarfondens avkastning. För att uppnå detta placeras fondens medel i mottagarfonden. Då förvaltningen av Fonden ej har utformats i förhållande till en målsättning om att gå bättre eller återspegla avkastningen för ett specifikt jämförelseindex är det, i relation till att ställa fondens avkastning i förhållande till ett specifikt jämförelseindex, mer lämpligt att jämföra fondens avkastning med avkastningen för mottagarfonden för att bedöma aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden. För information om mottagarfondens avkastning och dess jämförelseindex samt avkastningen för detsamma, se www.fcg.se.

Övrigt

Information om mottagarfondens årsberättelse och halvårsredogörelse finns på www.fcg.se.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	758 184	86 170
Övriga finansiella intäkter	20 888	735
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-13 301	-497
Övriga finansiella kostnader	-7	-
Övriga kostnader	-57	-

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	2 927 670	1 262 970
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 927 670	1 262 970
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	450	-
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	5 855	735
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 839	497

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	58 621	-
Orealiserade vinster/förluster	699 563	86 170
Summa värdeförändring på fondandelar	758 184	86 170

	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	1 263 244	-
Andelsutgivning	2 342 642	1 221 537
Andelsinlösen	-1 441 457	-44 701
Årets resultat enligt resultaträkning	765 707	86 408
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 930 135	1 263 244

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 930 135	1 263 244			
Andelsvärde	156,73	110,02			
Antal utestående andelar	18 695 222	11 481 528			
Utdelning kr/andel	-	-			
Totalavkastning, %	42,46	10,02			
Jämförelseindex, %	-	-			
Aktiv risk (2 år), %	-	-			

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	4,33	1 574,20
Engångsinsättning om 10 000kr	70,11	14 244,30

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,16
Förvaltningsavgift, %	0,60
Årlig avgift, % ¹⁾	1,15
Transaktionskostnader, tkr	56,98
Transaktionskostnader, % ²⁾	0,00

1) Den årliga avgiften motsvarar i absoluta tal 33 698 017 kr som har betalats till förvaltarna för matar och mottagarfonden.

2) Transaktionskostnader tillkommer i mottagarfonden. Mottagarfondens årsberättelse finns att tillgå på www.fcgfonder.se.

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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

Övriga finansiella instrument				99,92 %
				Andel av
Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
FE Småbolag Sverige	18 343 197	159,61	2 927 669 756	99,92 %
			2 927 669 756	99,92 %
Summa fondandelar			2 927 669 756	99,92 %
Övriga finansiella instrument			2 927 669 756	99,92 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			2 465 263	0,08 %
FONDFÖRMÖGENHET			2 930 135 018	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza USA

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

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under det första halvåret 2021 med 44,7 procent, vilket var i linje med mottagarfonden som ökade med 44,9 procent under samma period. Avanza USA har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Den amerikanska aktiemarknaden utvecklades oaktat inflationsoro, stigande långräntor och nya virusvarianter mycket starkt under året. Den starka utvecklingen under året drevs bland annat av fortsatta ekonomiska stimulanser, massvaccinering, återöppning av ekonomin och god ekonomisk tillväxt. Den svenska kronan försvagades mot den amerikanska dollarn, vilket bidrog positivt till fondens avkastning mätt i svenska kronor. Fondens hållbara profil bidrog positivt till fondens avkastning.

De sektorer som hade störst positivt bidrag till fondens utveckling under året var informationsteknologi, sällanköpsvaror och finansiella tjänster, medan kommunikationstjänster, kraftförsörjning, och energi bidrog minst under perioden. Fondens tre bästa bidragsgivare bland enskilda underliggande aktier var NVIDIA Corp, Tesla Inc och The Home Depot Inc, medan The Walt Disney Co, Teladoc Health Inc och Procter Gamble Co utgjorde de tre sämsta bidragsgivarna.

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza USA från 0,5 till 1,5 miljarder kronor.

Riskmätning

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

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 (koncentrationsrisk).

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

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2019-12-17
Andelsvärde	158,07
Fondförmögenhet, tkr	1 465 077
Utveckling, %	44,74
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,17
Förvaltningsavgift, %	0,10
Högsta förvaltningsavgift, %	0,10
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	0,07
Omsättningshastighet, ggr	0,06
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Organisationsnummer	515603-0362

Aktivitetsgrad

Fondens målsättning är att ge en avkastning som motsvarar mottagarfondens avkastning. För att uppnå detta placeras fondens medel i mottagarfonden. Då förvaltningen av Fondens ej har utformats i förhållande till en målsättning om att gå bättre eller återspegla avkastningen för ett specifikt jämförelseindex är det, i relation till att ställa fondens avkastning i förhållande till ett specifikt jämförelseindex, mer lämpligt att jämföra fondens avkastning med avkastningen för mottagarfonden för att bedöma aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden. För information om mottagarfondens avkastning och dess jämförelseindex samt avkastningen för detsamma, se www.amundi.com.

Övrigt

Fondens fondbestämmelserna ändrades den 24 mars 2022 vilket föranleddes av att mottagarfonden ändrat namn.

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

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdetförändring på fondandelar (Not 1)	320 539	21 963
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-842	-433
Övriga finansiella kostnader	-5	-3

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	1 464 892	488 953
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 464 892	488 953
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	482	235
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	297	124

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	7 664	2 265
Realisationsförluster	-	-10 992
Orealiserade vinster/förluster	312 875	30 689
Summa värdeförändring på fondandelar	320 539	21 963

	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	489 064	204 589
Andelsutgivning	1 077 278	761 400
Andelsinlösen	-420 956	-498 453
Årets resultat enligt resultaträkning	319 692	21 527
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 465 077	489 064

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 465 077	489 064	204 589		
Andelsvärde	158,07	109,21	101,01		
Antal utestående andelar	9 268 536	4 478 055	2 025 375		
Utdelning kr/andel	-	-	-		
Totalavkastning, %	44,74	8,12	1,01		
Jämförelseindex, %	-	-	-		
Aktiv risk (2 år), %	-	-	-		

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	0,72	1 603,89
Engångsinsättning om 10 000kr	11,76	14 631,62

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,06
Förvaltningsavgift, %	0,10
Årlig avgift, % ¹⁾	0,17
Transaktionskostnader, tkr	12,93
Transaktionskostnader, % ²⁾	0,00
Totalrisk fond (2 år), %	16,82
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	25,59

1) Den årliga avgiften motsvarar i absoluta tal 2 417 377 kr som har betalats till förvaltarna för matar och mottagarfonden.

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

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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

Övriga finansiella instrument				99,99 %
Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
Amundi Index Msci USA SRI	9 058 200	161,72	1 464 892 130	99,99 %
			1 464 892 130	99,99 %
Summa fondandelar			1 464 892 130	99,99 %
Övriga finansiella instrument			1 464 892 130	99,99 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			185 236	0,01 %
FONDFÖRMÖGENHET			1 465 077 366	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza World Tech By TIN

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

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under 2021 med 15,5 procent, vilket var i linje med mottagarfonden vars andelsvärde ökade med 15,2 procent men sämre än mottagarfondens index (37,5) under samma period. Avanza World Tech By TIN har under hela perioden varit i det närmaste fullt ut investerad i mottagarfonden.

Börsåret 2021 präglades av Coronapandemins efterdyningar. Politiskt beslutade nedstängningar under 2020 kombinerat med hög efterfrågan 2021 resulterade i höga fraktkostnader och halvledarbrist. Detta i kombination med inflations- och ränteoro samt omikronvarianten oroadde marknaderna och försvårade en snabb återgång till det normala.

Teknikklustret som helhet har därmed haft ett svagare år än marknaden i stort, särskilt olönsamma tillväxtbolag. Fondens inriktning mot lönsamma, mellanstora bolag med höga inträdesbarriärer har levererat god avkastning men haft något svagare utveckling än de allra största teknikbolagen i USA.

De tre största innehaven i fonden var vid årsskiftet Embracer Group, Edwards Lifesciences Corp och Strauman Holding AG.

De innehav som bidragit mest till avkastningen under året var Strauman Holding, Microsoft Corp och Nemetschek. Några innehav har påverkat negativt, bland dem Teamviewer, Nintendo Co Ltd och Embracer Group.

Den totala fondförmögenheten slutade på samma nivå som vi starten på året. Avanza World Tech By TIN har ett förvalt kapital på 2,2 miljarder kronor.

Riskmätning

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

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 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 World Tech By TIN förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

Fondfakta

Fondens startdatum	2020-06-12
Andelsvärde	148,66
Fondförmögenhet, tkr	2 212 060
Utveckling, %	15,53
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	1,29
Förvaltningsavgift, %	0,63
Högsta förvaltningsavgift, %	0,70
Högsta underliggande förvaltningsavgift, %	1,65
Omsättningshastighet, ggr	0,12
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Erik Sprinchorn, Carl Armfelt (mottagarfonden)
Organisationsnummer	515603-1154

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.

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

Aktivitetsgrad

Fondens målsättning är att ge en avkastning som motsvarar mottagarfondens avkastning. För att uppnå detta placeras fondens medel i mottagarfonden. Då förvaltningen av Fonden ej har utformats i förhållande till en målsättning om att gå bättre eller återspegla avkastningen för ett specifikt jämförelseindex är det, i relation till att ställa fondens avkastning i förhållande till ett specifikt jämförelseindex, mer lämpligt att jämföra fondens avkastning med avkastningen för mottagarfonden för att bedöma aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden. För information om mottagarfondens avkastning och dess jämförelseindex samt avkastningen för detsamma, se www.tinfonder.se.

Övrigt

Information om mottagarfondens årsberättelse och halvårsredogörelse finns på www.tinfonder.se.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar (Not 1)	279 366	353 293
Övriga finansiella intäkter	18 320	6 552

Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-12 710	-4 509
Övriga finansiella kostnader	-5	-

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Fondandelar	2 211 768	2 233 159

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 211 768	2 233 159
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	1 920	1 994
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	1 840	1 447

Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 469	2 668

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring fonder		
Realisationsvinster	84 701	8 202
Orealiserade vinster/förluster	194 665	345 091

	2021-12-31	2020-12-31
Summa värdeförändring på fondandelar	279 366	353 293

	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	2 233 932	-
Andelsutgivning	1 131 034	2 659 162
Andelsinlösen	-1 437 876	-780 566
Årets resultat enligt resultaträkning	284 970	355 336
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 212 060	2 233 932

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 212 060	2 233 932			
Andelsvärde	148,66	128,68			
Antal utestående andelar	14 880 384	17 359 138			
Utdelning kr/andel	-	-			
Totalavkastning, %	15,53	28,68			
Jämförelseindex, %	-	-			
Aktiv risk (2 år), %	-	-			

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	4,07	1 420,97
Engångsinsättning om 10 000kr	62,26	11 604,76

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,12
Förvaltningsavgift, %	0,63
Årlig avgift, % 1)	1,29
Transaktionskostnader, tkr	52,05
Transaktionskostnader, % 2)	0,01

1) Den årliga avgiften motsvarar i absoluta tal 28 534 683 kr som har betalats till förvaltarna för matar och mottagarfonden.

2) Transaktionskostnader tillkommer i mottagarfonden. Mottagarfondens årsberättelse finns att tillgå på www.tinfonder.se.

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 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. 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

Övriga finansiella instrument

99,99 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Fondandelar				
Aktiefonder				
TIN World Tech	14 935 582	148,09	2 211 768 398	99,99 %
			2 211 768 398	99,99 %
Summa fondandelar			2 211 768 398	99,99 %
Övriga finansiella instrument			2 211 768 398	99,99 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			291 165	0,01 %
FONDFÖRMÖGENHET			2 212 059 562	100,00 %

Fonden handlar inte i derivat.

Avanza Sverige

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

Förvaltningsberättelse

Avanza Sverige startade den 10 september och andelsvärdet ökade resterande del av året 2021 med 5,0 procent, vilket var i linje med jämförelseindexet Morningstar Sweden Sustainable Select 70 som ökade med 5,1 procent under samma period.

Den svenska börsen utvecklades mycket starkt under starten av 2021. Under hösten började stigande inflation och den nya coronamutationen omikron bidra till ett mer volatilt börsklimat, vilket ledde till att fonden fick en tuff start under september. Stockholmsbörsen avslutade året starkt, vilket ledde till att fonden återhämtade sig från den initiala nedgången.

Den totala fondförmögenheten uppgick vid slutet av året till 1,5 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

Fonden har enligt sina fondbestämmelser rätt att använda sig av derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden. Fonden har inte nyttjat denna möjlighet under 2021.

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

Aktieägarengagemang

Avanza Sverige är en passivt förvaltnad indexfond och fondens målsättning är att ge investerarna en förmögenhetsutveckling som i så stor utsträckning som möjligt följer utvecklingen för indexet Morningstar Sweden Sustainable Select 70.

Avanza Fonder har under 2021, i samtliga omröstningar som Avanza Fonder deltagit i, använt ISS Nordic Investor Services som röstningsrådgivare. I rådgivningen har ISS Nordic Investor Services utgått från Avanza Fonders riktlinjer för aktieägarengagemang.

Avanza Fonder har inte nyttjat utlåning av värdepapper under 2021.

Avanza Fonder har inte identifierat några intressekonflikter i samband med Avanza Sveriges placeringar eller aktieägarengagemang.

Fondfakta

Fondens startdatum	2021-09-10
Andelsvärde	105,01
Fondförmögenhet, tkr	1 520 138
Utveckling, % ¹⁾	5,01
Utv. jämförelseindex, %	5,05
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, % ²⁾	0,15
Förvaltningsavgift, %	0,15
Högsta förvaltningsavgift, %	0,20
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Peter Stengård
Organisationsnummer	515603-1311

1) Sedan fondstart

2) Estimerat då fonden startade under 2021

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
ERICSSON B	66 512	4,38 %
ASSA ABLOY B	65 084	4,28 %
SHB A	63 136	4,15 %
H&M B	60 176	3,96 %
INVESTOR B	50 087	3,29 %

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

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

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

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är Morningstar Sweden Sustainable Select 70. Indexet är relevant då det representerar det placeringsuniversum Fonden placerar i. För att följa indexets utveckling investerar Fonden huvudsakligen i de aktier som ingår i index.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik. Fonden har inte tillräckligt lång historik för att redovisa aktiv risk.

Resulträkning ¹⁾

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 1)	104 304	-
Utdelningar	6 112	-

Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningskostnader	-502	-
Övriga finansiella kostnader	-154	-
Övriga kostnader	-171	-

1) Fonden startade 2021

Balansräkning ¹⁾

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 516 215	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 516 215	-
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	4 508	-

Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	585	-

1) Fonden startade 2021

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	16 031	-
Realisationsförluster	-6 976	-
Orealiserade vinster/förluster	95 249	-
Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper	104 304	-

	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Andelsutgivning	1 563 858	-
Andelsinlösen	-153 308	-
Årets resultat enligt resultaträkning	109 588	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 520 138	-

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 520 138				
Andelsvärde	105,01				
Antal utestående andelar	14 476 033				
Utdelning kr/andel	-				
Totalavkastning, %	5,01				
Jämförelseindex, %	5,05				
Aktiv risk (2 år), %	-				

Övrigt

	2021-12-31
Förvaltningsavgift, %	0,15
Årlig avgift, % 1)	0,15
Transaktionskostnader, %	0,02
Högsta hävstång under året	0,00
Lägsta hävstång under året	0,00
Genomsnittlig hävstång under året	0,00

1) Estimerat då fonden startade under 2021

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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.

Finansiella instrument

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

99,74 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Noterade aktier				
Sällanköpsvaror och -tjänster				
AcadeMedia AB	131 938	55,50	7 322 559	0,48 %
ADDLIFE AB B	70 708	381,40	26 968 031	1,77 %
Axfood AB	64 717	260,40	16 852 307	1,11 %
Bilia AB	65 478	160,20	10 489 576	0,69 %
Bonava AB B	95 182	78,25	7 447 992	0,49 %
Clas Ohlson B	54 719	137,30	7 512 919	0,49 %
DUNI	58 999	116,80	6 891 083	0,45 %
ELECTROLUX B	128 172	219,50	28 133 754	1,85 %
Fenix Outdoor International Limited	6 774	1 226,00	8 304 924	0,55 %
H&M B	337 915	178,08	60 175 903	3,96 %
HUSQVARNA B	196 986	144,85	28 533 422	1,88 %
JM AB	36 530	408,60	14 926 158	0,98 %
MIPS AB	16 663	1 187,00	19 778 981	1,30 %
MODERN TIMES GROUP B	105 193	92,40	9 719 833	0,64 %
NEW WAVE B	49 954	167,80	8 382 281	0,55 %
NOBIA AB	152 215	54,50	8 295 718	0,55 %
Nordic Entertainment Group B	42 654	469,20	20 013 257	1,32 %
PANDOX B	74 430	146,00	10 866 780	0,71 %
PARADOX INTERACTIVE AB	47 701	178,50	8 514 629	0,56 %
STORYTEL B	55 218	165,10	9 116 492	0,60 %
THULE GROUP	51 354	548,00	28 141 992	1,85 %
			346 388 589	22,79 %
Industrivaror och -tjänster				
AF Poyry AB B	58 116	255,00	14 819 580	0,97 %
ASSA ABLOY B	235 642	276,20	65 084 320	4,28 %
ATLAS COPCO A	69 158	625,80	43 279 076	2,85 %
ATLAS COPCO B	42 852	532,20	22 805 834	1,50 %
Atrium Ljungberg AB	46 250	199,70	9 236 125	0,61 %
BillerudKorsnas AB	107 194	170,70	18 298 016	1,20 %
Concentric AB	35 615	281,00	10 007 815	0,66 %
Coor Service Management Holding AB	104 638	82,65	8 648 331	0,57 %
EPIROC A	177 209	229,20	40 616 303	2,67 %
EPIROC B	124 963	191,70	23 955 407	1,58 %
INDUTRADE AB	132 993	277,20	36 865 660	2,43 %
LIFCO B	107 748	270,70	29 167 384	1,92 %
MEKONOMEN B	48 115	157,10	7 558 867	0,50 %
NOBINA AB	100 076	107,00	10 708 132	0,70 %
			341 050 849	22,44 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Hälsovård				
Attendo AB	198 859	38,50	7 656 072	0,50 %
Biotage AB	50 428	262,00	13 212 136	0,87 %
MEDICOVER B	45 340	370,00	16 775 800	1,10 %
SECTRA B	85 537	200,20	17 124 507	1,13 %
			54 768 515	3,60 %
Dagligvaror				
BTS GROUP B	18 785	403,00	7 570 355	0,50 %
LOOMIS B	52 322	240,70	12 593 905	0,83 %
SECURITAS B	175 842	124,65	21 918 705	1,44 %
			42 082 966	2,77 %
Finans och fastighet				
Castellum AB	143 973	243,80	35 100 617	2,31 %
CATENA	21 949	564,00	12 379 236	0,81 %
Dios Fastigheter AB	80 264	118,80	9 535 363	0,63 %
FABEGE	156 306	151,55	23 688 174	1,56 %
Hufvudstaden A	90 047	135,20	12 174 354	0,80 %
Industrivärden AB A	83 377	288,40	24 045 927	1,58 %
Industrivärden AB C	81 814	284,10	23 243 357	1,53 %
INTRUM AB	54 693	233,40	12 765 346	0,84 %
INVESTOR A	65 801	238,60	15 700 119	1,03 %
INVESTOR B	219 923	227,75	50 087 463	3,29 %
KINNEVIK B	126 016	322,75	40 671 664	2,68 %
LATOUR INVESTMENT AB B	74 586	368,70	27 499 858	1,81 %
LUNDBERGFÖRETAGEN B	37 408	508,00	19 003 264	1,25 %
NYFOSA	60 132	156,00	9 380 592	0,62 %
SAMHÄLLSBYGGNADSBO I NORDEN B	549 512	66,42	36 498 587	2,40 %
SHB A	645 169	97,86	63 136 238	4,15 %
SHB B	9 485	107,80	1 022 483	0,07 %
VNV GLOBAL	88 938	104,70	9 311 809	0,61 %
WALLENSTAM B	125 863	168,00	21 144 984	1,39 %
WIHLBORGS FASTIGHETER AB	86 325	205,40	17 731 155	1,17 %
ÖRESUND INVESTMENT AB	48 943	145,80	7 135 889	0,47 %
			471 256 481	31,00 %
Informationsteknik				
Dustin Group AB	79 672	106,10	8 453 199	0,56 %
ERICSSON A	8 024	100,20	804 005	0,05 %
ERICSSON B	666 522	99,79	66 512 230	4,38 %
Fingerprint B	368 220	20,68	7 614 790	0,50 %
HMS Networks AB	23 271	558,00	12 985 218	0,85 %
KNOWIT	24 221	375,50	9 094 986	0,60 %
LAGERCANTZ GROUP B	126 128	133,10	16 787 637	1,10 %
MYCRONIC AB	55 274	211,00	11 662 814	0,77 %
			133 914 878	8,81 %
Material				
HOLMEN B	50 871	434,70	22 113 624	1,45 %
SCA B	280 349	160,75	45 066 102	2,96 %
			67 179 725	4,42 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Telekomoperatörer				
MILLICOM INT. CELLULAR SDB	64 010	257,30	16 469 773	1,08 %
TELIA COMPANY	1 217 439	35,41	43 103 428	2,84 %
			59 573 201	3,92 %
Summa noterade aktier			1 516 215 205	99,74 %
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.			1 516 215 205	99,74 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			3 923 117	0,26 %
FONDFÖRMÖGENHET			1 520 138 322	100,00 %

Fonden får använda derivat som ett led i placeringsinriktningen men har under perioden inte nyttjat denna möjlighet.

Sammanställning företagsexponering

	% av fond
Ericsson	4,43 %
Atlas Copco	4,35 %
Investor AB	4,33 %
Epiroc AB	4,25 %
Svenska Handelsbanken AB	4,22 %

Avanza Zero - Fonden utan avgifter

Avanza Zero är en passivt förvaltnad 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 värdepappers mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen och inkluderar utdelningar. För att följa indexet investerar fonden huvudsakligen i de i index ingående aktierna.

Förvaltningsberättelse

Fondens andelsvärde ökade under 2021 med 32,6 procent, vilket var i linje med jämförelseindexet SIX30RX som ökade med 32,7 procent under samma period.

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

Under det första halvårets sista handelsdag på den svenska börsen tog Sinch plats i index på bekostnad av Securitas B, varpå innehavet i fonden avyttrades.

Under årets sista handelsdag skedde inga förändringar utöver justerade vikter i jämförelseindex SIX30RX.

Den svenska börsen utvecklades mycket starkt under 2021. Stigande långräntor, starkare konjunktursignaler och inflationsoro medförde en sektorrotation från tillväxtaktier mot värdepapper och cykliska bolag, vilket gynnade fondens innehav under framför allt första halvåret. Stigande inflation och den nya coronamutationen omikron bidrog till ett volatilt börs klimat under hösten, vilket ledde till att fonden hade en negativ utveckling under augusti, september och november, för att sedan ta en ordentlig revansch under december månad.

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

Den totala fondförmögenheten ökade under året i Avanza Zero från 24,3 till 38,4 miljarder kronor.

Riskmätning

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

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån

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

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

Fondfakta

Fondens startdatum	2006-04-05
Andelsvärde	365,39
Fondförmögenhet, tkr	38 410 639
Utveckling, %	32,60
Utv. jämförelseindex, %	32,70
Kursnotering	Daglig
Inträdesavgift	Ingen
Uträdesavgift	Ingen
Årlig avgift, %	0,00
Förvaltningsavgift, %	0,00
Omsättningshastighet, ggr	0,05
Utdelning	Fonden lämnar ingen utdelning
Förvaltare	Emilie Chawala
Fondnummer hos PPM	734491
Organisationsnummer	515602-1031

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
ATLAS COPCO A	3 380 808	8,80 %
INVESTOR B	2 670 611	6,95 %
HEXAGON B	2 399 386	6,25 %
VOLVO B	2 143 341	5,58 %
SANDVIK	2 039 311	5,31 %

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 (SIX3ORX-index).

Fonden har inga omsättningskostnader då Avanza Fonder bär dessa. Det innebär att dessa inte belastar fonden.

Avanza Fonder har under 2021, i samtliga omröstningar som Avanza Fonder deltagit i, använt ISS Nordic Investor Services som röstningsrådgivare. I rådgivningen har ISS Nordic Investor Services utgått från Avanza Fonders riktlinjer för aktieägarengagemang.

Avanza Fonder har inte nyttjat utlåning av värdepapper under 2021.

Avanza Fonder har inte identifierat några intressekonflikter i samband med Avanza Zeros placeringar eller aktieägarengagemang.

Väsentliga risker förknippade med fondens innehav

Fondens risker kan främst delas upp i marknadsrisk, koncentrationsrisk, likviditetsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Avanza Zero är en aktiefond och en investering i fonden är därmed förenat med risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Eftersom fondens placeringar är koncentrerade till ett enskilt land och 30 bolagsaktier så har fonden normalt något högre risk än för fonder med placeringar i flera länder med fler underliggande bolags aktier (koncentrationsrisk). Vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna, kan det finnas en risk att inte kunna ta ut medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk). Vidare investerar fonden i derivat. Vid handel med derivat uppstår en begränsad motpartsrisk. Den operativa risken är risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

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

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.

Övrigt

Fonden ansökte om ändring av fondbestämmelserna under december 2021 som ändrade den 10 mars 2021. Förändringarna innebär b.la. justering av obsoleta lagrum samt andra förtydliganden.

Resulträkning

Intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 1)	7 433 383	1 230 228
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 1)	27 384	21 787
Utdelningar	1 096 067	324 052
Övriga finansiella intäkter	28 924	10
Kostnader	2021-12-31	2020-12-31
Övriga finansiella kostnader	-198	-12

Balansräkning

Tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	38 316 575	24 214 779
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	38 316 575	24 214 779
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	65 314	42 464
Förberedda kostnader och upplupen inkomst	28 924	13
Skulder	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	174	-

Tilläggsupplysningar

	2021-12-31	2020-12-31
Not 1		
Värdeförändring överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	709 762	465 895
Realisationsförluster	-15 609	-170 596
Orealiserade vinster/förluster	6 739 229	934 930
Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper	7 433 383	1 230 228

Värdeförändring övriga derivat

Realisationsvinster	82 281	84 442
Realisationsförluster	-54 898	-62 655
Summa värdeförändring på övriga derivat	27 384	21 787

	2021-12-31	2020-12-31
Not 2		
Förändring av tillgångar		
Fondförmögenheten vid periodens början	24 257 256	21 555 126
Andelsutgivning	10 537 488	5 053 798
Andelsinlösen	-4 969 696	-3 927 734
Årets resultat enligt resultaträkning	8 585 560	1 576 065
Fondförmögenhet vid periodens slut	38 410 639	24 257 256

Fondens utveckling

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	38 410 639	24 257 256	21 555 126	15 914 880	17 977 911
Andelsvärde	365,39	275,56	256,57	196,38	211,12
Antal utestående andelar	105 121 612	88 030 135	84 012 204	81 039 910	85 154 640
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	32,60	7,40	30,65	-6,98	7,74
Jämförelseindex, %	32,70	7,43	30,73	-7,04	7,67
Aktiv risk (2 år), %	0,04	0,04	0,11	0,11	0,06
	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Fondförmögenhet, tkr	15 057 320	13 090 753	11 816 452	9 056 499	5 339 369
Andelsvärde	195,95	179,24	175,37	153,78	122,58
Antal utestående andelar	76 841 907	73 033 833	67 381 206	58 893 808	43 557 152
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	5,68
Totalavkastning, %	9,32	2,21	14,04	25,45	16,34
Jämförelseindex, %	9,41	2,23	13,95	25,46	16,35
Aktiv risk (2 år), %	0,04	0,05	0,05	0,04	0,07

Förvaltningsavgift under perioden

	Förvaltningsavgift, kr	Marknadsvärde
Månadssparande om 100kr/månad	0,00	1 452,52
Engångsinsättning om 10 000kr	0,00	13 259,91

Övrigt

	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,05
Förvaltningsavgift, %	0,00
Årlig avgift, %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, %	0,00
Totalrisk fond (2 år), %	17,86
Totalrisk jämförelseindex (2 år), %	17,88
Active Share, %	0,10
Genomsnittlig årsavkastning (2 år), %	19,34
Genomsnittlig årsavkastning (5 år), %	13,27

Fondbolaget har under 2021 betalat fasta ersättningar om 7 324 001 kronor till särskilt reglerad personal som består av verkställande ledningen, ansvariga för kontrollfunktioner, anställda i ledande strategiska befattningar samt anställda som väsentligt påverkar den alternativa investeringsfondens/värdepappersfondens riskprofil fördelat på sammanlagt 10 personer. Det finns ingen anställd vars ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Totalt har det betalats ut fasta ersättningar om 10 817 804 kronor till 20 betalningsmottagare. Fondbolaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar under 2021.

Styrelsen i Fondbolaget har låtit funktionen för internrevision granska Fondbolagets ersättningssystem 2021. 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 2021. 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 förvaltrade 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

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

99,76 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Noterade aktier				
Industrivaror och -tjänster				
ABB LTD	3 165 143	345,40	1 093 240 392	2,85 %
ALFA LAVAL	2 699 639	364,40	983 748 452	2,56 %
ASSA ABLOY B	6 790 350	276,20	1 875 494 670	4,88 %
ATLAS COPCO A	5 402 377	625,80	3 380 807 527	8,80 %
ATLAS COPCO B	2 511 466	532,20	1 336 602 205	3,48 %
SANDVIK	8 073 282	252,60	2 039 311 033	5,31 %
SKANSKA B	2 575 889	234,20	603 273 204	1,57 %
SKF B	2 734 334	214,50	586 514 643	1,53 %
VOLVO B	10 223 424	209,65	2 143 340 842	5,58 %
			14 042 332 967	36,56 %
Hälsovård				
ASTRA ZENECA	1 063 130	1 062,80	1 129 894 564	2,94 %
GETINGE B	1 635 736	395,10	646 279 294	1,68 %
			1 776 173 858	4,62 %
Sällanköpsvaror och -tjänster				
AUTOLIV	327 333	940,00	307 693 020	0,80 %
ELECTROLUX B	1 935 497	219,50	424 841 592	1,11 %
Essity B	4 124 183	295,40	1 218 283 658	3,17 %
Evolution AB	1 384 464	1 286,20	1 780 697 597	4,64 %
H&M B	9 400 948	178,08	1 674 120 820	4,36 %
SWEDISH MATCH	10 168 948	72,02	732 367 635	1,91 %
			6 138 004 321	15,98 %
Material				
BOLIDEN	1 760 330	350,00	616 115 500	1,60 %
SCA B	4 104 622	160,75	659 817 987	1,72 %
			1 275 933 487	3,32 %
Informationsteknik				
ERICSSON B	19 774 071	99,79	1 973 254 545	5,14 %
HEXAGON B	16 702 999	143,65	2 399 385 806	6,25 %
SINCH AB	4 810 819	115,10	553 725 267	1,44 %
			4 926 365 618	12,83 %

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Finans och fastighet				
INVESTOR B	11 726 063	227,75	2 670 610 848	6,95 %
KINNEVIK B	1 558 511	322,75	503 009 425	1,31 %
NDA SE	10 752 276	110,50	1 188 126 498	3,09 %
SEB A	13 966 338	125,85	1 757 663 637	4,58 %
SHB A	12 516 670	97,86	1 224 881 326	3,19 %
SWED A	7 285 638	182,10	1 326 714 680	3,45 %
			8 671 006 415	22,57 %
Telekomoperatörer				
TELE2 B	4 297 922	129,10	554 861 730	1,44 %
TELIA COMPANY	26 321 046	35,41	931 896 634	2,43 %
			1 486 758 364	3,87 %
Summa noterade aktier			38 316 575 030	99,76 %
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.			38 316 575 030	99,76 %

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. **0,00 %**

Värdepapper	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Terminer				
OMXS302A	150	2 419,25	0	0,00 %
Summa terminer			0	0,00 %
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.			0	0,00 %
Övriga tillgångar och skulder (netto)			94 064 359	0,24 %
FONDFÖRMÖGENHET			38 410 639 388	100,00 %

Fonden har enligt sina fondbestämmelser rätt att använda sig av derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i fonden.

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

Sammanställning företagsexponering

	% av fond
Atlas Copco	12,28 %

Detta är en gemensam årsberättelse med verksamhetsberättelse för samtliga fonder som Avanza Fonder AB förvaltar.

Avanza Fonder AB

Avanza Fonder AB (nedan "Fondbolaget") har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder sedan den 3 maj 2006 samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder sedan den 29 april 2015. Fondbolaget är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ.) och följer svensk kod för fondbolag. Koden reviderades senast den 13 maj 2019. Mer information finns på www.avanzafonder.se under kundinformation.

Organisationsnummer: 556664-3531

Fonder under förvaltning: Avanza Zero – fonden utan avgifter, Avanza Sverige, Avanza 50, Avanza 75, Avanza 100, Avanza Auto 1, Avanza Auto 2, Avanza Auto 3, Avanza Auto 4, Avanza Auto 5, Avanza Auto 6, Avanza Emerging Markets, Avanza Global, Avanza USA, Avanza Europa, Avanza World Tech by TIN samt Avanza Småbolag by Skoglund

Adress: Regeringsgatan 103, Box 1399
111 39 Stockholm

Telefon: 08-562 250 00

Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Verkställande direktör: Jesper Bonnier

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

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

Revisor: Dan Beitner Auktoriserad revisor KPMG AB

Redovisningsprinciper

Årsberättelsen har för värdepappersfonderna upprättats enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. För specialfonderna har årsberättelsen upprättats enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Årsberättelsen har upprättats i enlighet med ESMA:s riktlinjer samt följer Fondbolagets förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder.

Värderingsprinciper

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

Påskrifterna avser årsberättelse för samtliga fonder som förvaltas av Fondbolaget.

Jesper Bonnivier
Verkställande direktör

Styrelse
Stockholm 26 april 2022

Mattias Karlén
Ordförande

Hans Toll

Eva-Klara Blomberg Högväg

Rikard Josefson

John Hedberg

KPMG AB 26 april 2022

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonderna och Specialfonderna:

Avanza Emerging Markets, org. nr. 515603-0297; Avanza Europa, org. nr. 515603-0693; Avanza Global, org. nr. 515603-0016; Avanza Småbolag by Skoglund, org. nr. 515603-1477; Avanza USA, org. nr. 515603-0362; Avanza World Tech by TIN, org. nr. 515603-1154; Avanza Sverige, org. nr. 515603-1311; Avanza Zero, org. nr. 515602-1021; Avanza 50, org. nr. 515602-5859; Avanza 75, org. nr. 515602-5867; Avanza 100, org. nr. 515602-5875; Avanza Auto 1, org. nr. 515602-8945; Avanza Auto 2, org. nr. 515602-8952; Avanza Auto 3, org. nr. 515602-8960; Avanza Auto 4, org. nr. 515602-8978; Avanza Auto 5, org. nr. 515602-8986; Avanza Auto 6, 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 ovanstående fonder för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 83-183. Ovanstående värdepappersfonder och specialfonder årsberättelse ingår på sidorna 1-80 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 i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av ovanstående värdepappersfonder och specialfonders finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 83-183.

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 83-183. Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen. 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 samt lagen om värdepappersfonder och 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 83-183 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltning av alternativa investeringsfonder och lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för ovanstående fonder 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 26 april 2022

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza 50

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza 50 är en fondandelsfond, även kallad fond-i-fond, som till betydande del investerar i andra fonder. För Avanza 50 integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Avanza 50, i den utsträckning det är förenligt med Avanza 50:s placeringsstrategi, investerar i så kallade ljusgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och uppfyller kraven i artikel 8 i förordning EU 2019/2088 ("Disclosureförordningen"). Med beaktande av Avanza 50:s placeringsstrategi, kan Avanza 50 även komma att investera i så kallade mörkgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som har hållbara investeringar som mål och uppfyller kraven i artikel 9 i Disclosureförordningen. Avanza 50 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag som bryter mot internationella normer eller konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag). Avanza 50 investerar heller inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen eller till mer än 30 procent är hänförlig till kol. För Avanza 50:s räkning bedriver Avanza Fonder AB ("Avanza Fonder") ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza 50 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

För Avanza 50 har kriterier för ansvarsfulla investeringar utformats vilka även omfattar de underliggande fonder som Avanza 50 investerar i. Avanza 50 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att, i den utsträckning det är förenligt med Avanza 50:s placeringsstrategi, investera i ljus- eller mörkgröna fonder. Avanza 50 investerar inte i fonder vars investeringar utgör sådana företag som listas under *Fonden väljer bort* eller företag vars omsättning till mer än 30 procent

är hänförlig till kol. Förvaltningen av de underliggande fonder som Avanza 50 investerar i ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Avanza 50 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms Avanza 50 främja miljörelaterade, och sociala egenskaper liksom praxis för god styrning.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Avanza 50 investerar, i den utsträckning det är förenligt med Avanza 50:s placeringsstrategi, i ljus- eller mörkgröna fonder, det vill säga väljer 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 Avanza 50:s investering i en underliggande fond väger Avanza fonder även in ett antal ytterligare bedömningskriterier. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt score card. Exempel på kriterier som används vid betygsättningen är bedömning av respektive fonds ansvarstagande relaterat till Environmental, Social and Governance (ESG), kompetens rörande ESG, ESG-data och ESG-risker för fonden, processer för

aktieägarengagemang, urvalsprocess, hållbarhetsmål och klimatstrategi. Avanza Fonder har därmed arrangemang för att beakta miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter och risker vid Avanza 50:s investeringar i underliggande fonder.

☒ **Fonden väljer bort**

Avanza 50 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till nedan produkter eller tjänster eller fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

Produkter och tjänster

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ 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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Avanza 50 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

För Avanza 50:s räkning bedriver Avanza Fonder ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza 50 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker. Bolagspåverkan sker således indirekt genom dialog med representanter för fondbolagen som förvaltar de underliggande fonder Avanza 50 investerar i.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade uppgifter eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har under året skärpt sin invalsprocess genom att i den utsträckning det är förenligt med fondens placeringsstrategi välja in ljus- och mörkgröna fonder som möter kraven i artikel 8 eller 9 Disclosureförordningen. Klassificeringar av de underliggande fonderna har stämts av med de externa fondbolagen. Fonden har även säkerställt att underliggande fonder omfattas av PRI, Principles for Responsible Investments, liksom en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Fonden har valt bort

Fonden har under året valt bort fonder med investeringar i företag som bryter mot internationella normer och konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt fonder med investeringar i företag med omsättning hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen. Fonden har även valt bort fonder med investeringar i företag med en omsättning överstigande 30 procent hänförlig till kol. Exkluderingarna har följts upp löpande under året.

Fonden har påverkat

Avanza Fonder har för Avanza 50:s räkning fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosureförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har efter Disclosureförordningens ikraftträdande skärpt invalsprocessen för Avanza 50, där fonden i den utsträckning det är förenligt med placeringsstrategin, väljer in ljus- eller mörkgröna fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen.

Avanza Fonder har under året fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Avanza 50 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza 75

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza 75 är en fondandelsfond, även kallad fond-i-fond, som till betydande del investerar i andra fonder. För Avanza 75 integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Avanza 75, i den utsträckning det är förenligt med Avanza 75:s placeringsstrategi, investerar i så kallade ljusgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och uppfyller kraven i artikel 8 i förordning EU 2019/2088 ("Disclosureförordningen"). Med beaktande av Avanza 75:s placeringsstrategi, kan Avanza 75 även komma att investera i så kallade mörkgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som har hållbara investeringar som mål och uppfyller kraven i artikel 9 i Disclosureförordningen. Avanza 75 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag som bryter mot internationella normer eller konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag). Avanza 75 investerar heller inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen eller till mer än 30 procent är hänförlig till kol. För Avanza 75:s räkning bedriver Avanza Fonder AB ("Avanza Fonder") ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza 75 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

För Avanza 75 har kriterier för ansvarsfulla investeringar utformats vilka även omfattar de underliggande fonder som Avanza 75 investerar i. Avanza 75 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att, i den utsträckning det är förenligt med Avanza 75:s placeringsstrategi, investera i ljus- eller mörkgröna fonder. Avanza 75 investerar inte i fonder vars investeringar utgör sådana företag som listas under *Fonden väljer bort* eller företag vars omsättning till mer än 30 procent

är hänförlig till kol. Förvaltningen av de underliggande fonder som Avanza 75 investerar i ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Avanza 75 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms Avanza 75 främja miljörelaterade, och sociala egenskaper liksom praxis för god styrning.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

Avanza 75 investerar, i den utsträckning det är förenligt med Avanza 75:s placeringsstrategi, i ljus- eller mörkgröna fonder, det vill säga väljer 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 Avanza 75:s investering i en underliggande fond väger Avanza fonder även in ett antal ytterligare bedömningskriterier. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt score card. Exempel på kriterier som används vid betygsättningen är bedömning av respektive fonds ansvarstagande relaterat till Environmental, Social and Governance (ESG), kompetens rörande ESG, ESG-data och ESG-risker för fonden, processer för aktieägarengagemang, urvalsprocess, hållbarhetsmål och klimatstrategi. Avanza Fonder har därmed

arrangemang för att beakta miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter och risker vid Avanza 75:s investeringar i underliggande fonder.

☒ **Fonden väljer bort**

Avanza 75 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till nedan produkter eller tjänster eller fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

Produkter och tjänster

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ 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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Avanza 75 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

För Avanza 75:s räkning bedriver Avanza Fonder ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza 75 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker. Bolagspåverkan sker således indirekt genom dialog med representanter för fondbolagen som förvaltar de underliggande fonder Avanza 75 investerar i.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har under året skärpt sin invalsprocess genom att i den utsträckning det är förenligt med fondens placeringsstrategi välja in ljus- och mörkgröna fonder som möter kraven i artikel 8 eller 9 Disclosureförordningen. Klassificeringar av de underliggande fonderna har stämts av med de externa fondbolagen. Fonden har även säkerställt att underliggande fonder omfattas av PRI, Principles for Responsible Investments, liksom en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Fonden har valt bort

Fonden har under året valt bort fonder med investeringar i företag som bryter mot internationella normer och konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt fonder med investeringar i företag med omsättning hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen. Fonden har även valt bort fonder med investeringar i företag med en omsättning överstigande 30 procent hänförlig till kol. Exkluderingarna har följts upp löpande under året.

Fonden har påverkat

Avanza Fonder har för Avanza 75:s räkning fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosureförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har efter Disclosureförordningens ikraftträdande skärpt invalsprocessen för Avanza 75, där fonden i den utsträckning det är förenligt med placeringsstrategin, väljer in ljus- eller mörkgröna fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen.

Avanza Fonder har under året fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Avanza 75 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza 100

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza 100 är en fondandelsfond, även kallad fond-i-fond, som till betydande del investerar i andra fonder. För Avanza 100 integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Avanza 100, i den utsträckning det är förenligt med Avanza 100:s placeringsstrategi, investerar i så kallade ljusgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och uppfyller kraven i artikel 8 i förordning EU 2019/2088 ("Disclosureförordningen"). Med beaktande av Avanza 100:s placeringsstrategi, kan Avanza 100 även komma att investera i så kallade mörkgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som har hållbara investeringar som mål och uppfyller kraven i artikel 9 i Disclosureförordningen. Avanza 100 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag som bryter mot internationella normer eller konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag). Avanza 100 investerar heller inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen eller till mer än 30 procent är hänförlig till kol. För Avanza 100:s räkning bedriver Avanza Fonder AB ("Avanza Fonder") ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza 100 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker.

Avanza 100 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

För Avanza 100 har kriterier för ansvarsfulla investeringar utformats vilka även omfattar de underliggande fonder som Avanza 100 investerar i. Avanza 100 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att, i den utsträckning det är förenligt med Avanza 100:s placeringsstrategi, investera i ljus- eller mörkgröna fonder. Avanza 100 investerar inte i fonder vars investeringar utgör sådana företag som listas under *Fonden väljer bort* eller företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol. Förvaltningen av de underliggande fonder som Avanza 100 investerar i ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms Avanza 100 främja miljörelaterade, och sociala egenskaper liksom praxis för god styrning.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

Avanza 100 investerar, i den utsträckning det är förenligt med Avanza 100:s placeringsstrategi, i ljus- eller mörkgröna fonder, det vill säga väljer 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 Avanza 100:s investering i en underliggande fond väger Avanza fonder även in ett antal ytterligare bedömningskriterier. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt score card. Exempel på kriterier som används vid betygsättningen är bedömning av respektive fonds ansvarstagande relaterat till Environmental, Social

and Governance (ESG), kompetens rörande ESG, ESG-data och ESG-risker för fonden, processer för aktieägarengagemang, urvalsprocess, hållbarhetsmål och klimatstrategi. Avanza Fonder har därmed arrangemang för att beakta miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter och risker vid Avanza 100:s investeringar i underliggande fonder.

☒ **Fonden väljer bort**

Avanza 100 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till nedan produkter eller tjänster eller fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

Produkter och tjänster

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ 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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Avanza 100 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

För Avanza 100:s räkning bedriver Avanza Fonder ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza 100 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker. Bolagspåverkan sker således indirekt genom dialog med representanter för fondbolagen som förvaltar de underliggande fonder Avanza 100 investerar i.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har under året skärpt sin invalsprocess genom att i den utsträckning det är förenligt med fondens placeringsstrategi välja in ljus- och mörkgröna fonder som möter kraven i artikel 8 eller 9 Disclosureförordningen. Klassificeringar av de underliggande fonderna har stämts av med de externa fondbolagen. Fonden har även säkerställt att underliggande fonder omfattas av PRI, Principles for Responsible Investments, liksom en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Fonden har valt bort

Fonden har under året valt bort fonder med investeringar i företag som bryter mot internationella normer och konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt fonder med investeringar i företag med omsättning hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen. Fonden har även valt bort fonder med investeringar i företag med en omsättning överstigande 30 procent hänförlig till kol. Exkluderingarna har följts upp löpande under året.

Fonden har påverkat

Avanza Fonder har för Avanza 100:s räkning fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosureförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har efter Disclosureförordningens ikraftträdande skärpt invalsprocessen för Avanza 100, där fonden i den utsträckning det är förenligt med placeringsstrategin, väljer in ljus- eller mörkgröna fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen.

Avanza Fonder har under året fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Avanza 100 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Auto 1

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 1 är en fondandelsfond, även kallad fond-i-fond, som till betydande del investerar i andra fonder. För Avanza Auto 1 integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Avanza Auto 1, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 1:s placeringsstrategi, investerar i så kallade ljusgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och uppfyller kraven i artikel 8 i förordning EU 2019/2088 ("Disclosureförordningen"). Med beaktande av Avanza Auto 1:s placeringsstrategi, kan Avanza Auto 1 även komma att investera i så kallade mörkgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som har hållbara investeringar som mål och uppfyller kraven i artikel 9 i Disclosureförordningen. Avanza Auto 1 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag som bryter mot internationella normer eller konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag). Avanza Auto 1 investerar heller inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen eller till mer än 30 procent är hänförlig till kol. För Avanza Auto 1:s räkning bedriver Avanza Fonder AB ("Avanza Fonder") ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 1 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker.

Avanza Auto 1 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 1 har kriterier för ansvarsfulla investeringar utformats vilka även omfattar de underliggande fonder som Avanza Auto 1 investerar i. Avanza Auto 1 främjar miljörelaterade och

sociala egenskaper genom att, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 1:s placeringsstrategi, investera i ljus- eller mörkgröna fonder. Avanza Auto 1 investerar inte i fonder vars investeringar utgör sådana företag som listas under *Fonden väljer bort* eller företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol. Förvaltningen av de underliggande fonder som Avanza Auto 1 investerar i ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms Avanza Auto 1 främja miljörelaterade, och sociala egenskaper liksom praxis för god styrning.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 1 investerar, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 1:s placeringsstrategi, i ljus- eller mörkgröna fonder, det vill säga väljer in, fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosuresförordningen. 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 Avanza Auto 1:s investering i en underliggande fond väger Avanza fonder även in ett antal ytterligare bedömningskriterier. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt score card. Exempel på kriterier som används vid betygsättningen är bedömning av respektive fonds ansvarstagande relaterat till Environmental, Social and Governance (ESG), kompetens rörande ESG, ESG-data och ESG-risker för fonden, processer för aktieägarengagemang, urvalsprocess, hållbarhetsmål och klimatstrategi.

Avanza Fonder har därmed arrangemang för att beakta miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter och risker vid Avanza Auto 1:s investeringar i underliggande fonder.

☒ **Fonden väljer bort**

Avanza Auto 1 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till nedan produkter eller tjänster eller fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

Produkter och tjänster

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ 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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas. [

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 1 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 1:s räkning bedriver Avanza Fonder ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 1 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker. Bolagspåverkan sker således indirekt genom dialog med representanter för fondbolagen som förvaltar de underliggande fonder Avanza Auto 1 investerar i.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har under året skärpt sin invalsprocess genom att i den utsträckning det är förenligt med fondens placeringsstrategi välja in ljus- och mörkgröna fonder som möter kraven i artikel 8 eller 9 Disclosureförordningen. Klassificeringar av de underliggande fonderna har stämts av med de externa fondbolagen. Fonden har även säkerställt att underliggande fonder omfattas av PRI, Principles for Responsible Investments, liksom en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Fonden har valt bort

Fonden har under året valt bort fonder med investeringar i företag som bryter mot internationella normer och konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt fonder med investeringar i företag med omsättning hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen. Fonden har även valt bort fonder med investeringar i företag med en omsättning överstigande 30 procent hänförlig till kol. Exkluderingarna har följts upp löpande under året.

Fonden har påverkat

Avanza Fonder har för Avanza Auto 1:s räkning fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosureförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har efter Disclosureförordningens ikraftträdande skärpt invalsprocessen för Avanza Auto 1, där fonden i den utsträckning det är förenligt med placeringsstrategin, väljer in ljus- eller mörkgröna fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen.

Avanza Fonder har under året fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Avanza Auto 1 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Auto 2

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 2 är en fondandelsfond, även kallad fond-i-fond, som till betydande del investerar i andra fonder. För Avanza Auto 2 integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Avanza Auto 2, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 2:s placeringsstrategi, investerar i så kallade ljusgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och uppfyller kraven i artikel 8 i förordning EU 2019/2088 ("Disclosureförordningen"). Med beaktande av Avanza Auto 2:s placeringsstrategi, kan Avanza Auto 2 även komma att investera i så kallade mörkgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som har hållbara investeringar som mål och uppfyller kraven i artikel 9 i Disclosureförordningen. Avanza Auto 2 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag som bryter mot internationella normer eller konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag). Avanza Auto 2 investerar heller inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen eller till mer än 30 procent är hänförlig till kol. För Avanza Auto 2:s räkning bedriver Avanza Fonder AB ("Avanza Fonder") ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 2 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker.

Avanza Auto 2 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 2 har kriterier för ansvarsfulla investeringar utformats vilka även omfattar de underliggande fonder som Avanza Auto 2 investerar i. Avanza Auto 2 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 2:s placeringsstrategi, investera i ljus- eller mörkgröna fonder. Avanza Auto 2 investerar inte i fonder vars investeringar utgör sådana företag som listas under *Fonden väljer bort* eller företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol. Förvaltningen av de underliggande fonder som Avanza Auto 2 investerar i ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms Avanza Auto 2 främja miljörelaterade, och sociala egenskaper liksom praxis för god styrning.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 2 investerar, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 2:s placeringsstrategi, i ljus- eller mörkgröna fonder, det vill säga väljer in, fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosuresförordningen. 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 Avanza Auto 2:s investering i en underliggande fond väger Avanza fonder även in ett antal ytterligare bedömningskriterier. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt score card. Exempel på kriterier som

används vid betygsättningen är bedömning av respektive fonds ansvarstagande relaterat till Environmental, Social and Governance (ESG), kompetens rörande ESG, ESG-data och ESG-risker för fonden, processer för aktieägarengagemang, urvalsprocess, hållbarhetsmål och klimatstrategi. Avanza Fonder har därmed arrangemang för att beakta miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter och risker vid Avanza Auto 2:s investeringar i underliggande fonder.

☒ **Fonden väljer bort**

Avanza Auto 2 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till nedan produkter eller tjänster eller fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

Produkter och tjänster

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ 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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 2 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 2:s räkning bedriver Avanza Fonder ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 2 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker. Bolagspåverkan sker således indirekt genom dialog med representanter för fondbolagen som förvaltar de underliggande fonder Avanza Auto 2 investerar i.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har under året skärpt sin invalsprocess genom att i den utsträckning det är förenligt med fondens placeringsstrategi välja in ljus- och mörkgröna fonder som möter kraven i artikel 8 eller 9 i Disclosureförordningen. Klassificeringar av de underliggande fonderna har stämts av med de externa fondbolagen. Fonden har även säkerställt att underliggande fonder omfattas av PRI, Principles for Responsible Investments, liksom en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Fonden har valt bort

Fonden har under året valt bort fonder med investeringar i företag som bryter mot internationella normer och konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt fonder med investeringar i företag med omsättning hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen. Fonden har även valt bort fonder med investeringar i företag med en omsättning överstigande 30 procent hänförlig till kol. Exkluderingarna har följts upp löpande under året.

Fonden har påverkat

Avanza Fonder har för Avanza Auto 2:s räkning fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosureförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har efter Disclosureförordningens ikraftträdande skärpt invalsprocessen för Avanza Auto 2, där fonden i den utsträckning det är förenligt med placeringsstrategin, väljer in ljus- eller mörkgröna fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen.

Avanza Fonder har under året fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Avanza Auto 2 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Auto 3

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 3 är en fondandelsfond, även kallad fond-i-fond, som till betydande del investerar i andra fonder. För Avanza Auto 3 integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Avanza Auto 3, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 3:s placeringsstrategi, investerar i så kallade ljusgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och uppfyller kraven i artikel 8 i förordning EU 2019/2088 ("Disclosureförordningen"). Med beaktande av Avanza Auto 3:s placeringsstrategi, kan Avanza Auto 3 även komma att investera i så kallade mörkgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som har hållbara investeringar som mål och uppfyller kraven i artikel 9 i Disclosureförordningen. Avanza Auto 3 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag som bryter mot internationella normer eller konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag). Avanza Auto 3 investerar heller inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen eller till mer än 30 procent är hänförlig till kol. För Avanza Auto 3:s räkning bedriver Avanza Fonder AB ("Avanza Fonder") ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 3 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker.

Avanza Auto 3 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 3 har kriterier för ansvarsfulla investeringar utformats vilka även omfattar de underliggande fonder som Avanza Auto 3 investerar i. Avanza Auto 3 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 3:s placeringsstrategi, investera i ljus- eller mörkgröna fonder. Avanza Auto 3 investerar inte i fonder vars investeringar utgör sådana företag som listas under *Fonden väljer bort* eller företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol. Förvaltningen av de underliggande fonder som Avanza Auto 3 investerar i ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms Avanza Auto 3 främja miljörelaterade, och sociala egenskaper liksom praxis för god styrning.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 3 investerar, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 3:s placeringsstrategi, i ljus- eller mörkgröna fonder, det vill säga väljer 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 Avanza Auto 3:s investering i en underliggande fond väger Avanza fonder även in ett antal ytterligare bedömningskriterier. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt score card. Exempel på kriterier som

används vid betygsättningen är bedömning av respektive fonds ansvarstagande relaterat till Environmental, Social and Governance (ESG), kompetens rörande ESG, ESG-data och ESG-risker för fonden, processer för aktieägarengagemang, urvalsprocess, hållbarhetsmål och klimatstrategi. Avanza Fonder har därmed arrangemang för att beakta miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter och risker vid Avanza Auto 3:s investeringar i underliggande fonder.

☒ Fonden väljer bort

Avanza Auto 3 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till nedan produkter eller tjänster eller fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

Produkter och tjänster

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ 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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 3 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 3:s räkning bedriver Avanza Fonder ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 3 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker. Bolagspåverkan sker således indirekt genom dialog med representanter för fondbolagen som förvaltar de underliggande fonder Avanza Auto 3 investerar i.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade

uppglysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har under året skärpt sin invalsprocess genom att i den utsträckning det är förenligt med fondens placeringsstrategi välja in ljus- och mörkgröna fonder som möter kraven i artikel 8 eller 9 i Disclosuresförordningen. Klassificeringar av de underliggande fonderna har stämts av med de externa fondbolagen. Fonden har även säkerställt att underliggande fonder omfattas av PRI, Principles for Responsible Investments, liksom en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Fonden har valt bort

Fonden har under året valt bort fonder med investeringar i företag som bryter mot internationella normer och konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt fonder med investeringar i företag med omsättning hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen. Fonden har även valt bort fonder med investeringar i företag med en omsättning överstigande 30 procent hänförlig till kol. Exkluderingarna har följts upp löpande under året.

Fonden har påverkat

Avanza Fonder har för Avanza Auto 3:s räkning fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosuresförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosuresförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har efter Disclosuresförordningens ikraftträdande skärpt invalsprocessen för Avanza Auto 3, där fonden i den utsträckning det är förenligt med placeringsstrategin, väljer in ljus- eller mörkgröna fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosuresförordningen.

Avanza Fonder har under året fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosuresförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Avanza Auto 3 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Auto 4

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 4 är en fondandelsfond, även kallad fond-i-fond, som till betydande del investerar i andra fonder. För Avanza Auto 4 integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Avanza Auto 4, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 4:s placeringsstrategi, investerar i så kallade ljusgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och uppfyller kraven i artikel 8 i förordning EU 2019/2088 ("Disclosureförordningen"). Med beaktande av Avanza Auto 4:s placeringsstrategi, kan Avanza Auto 4 även komma att investera i så kallade mörkgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som har hållbara investeringar som mål och uppfyller kraven i artikel 9 i Disclosureförordningen. Avanza Auto 4 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag som bryter mot internationella normer eller konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag). Avanza Auto 4 investerar heller inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen eller till mer än 30 procent är hänförlig till kol. För Avanza Auto 4:s räkning bedriver Avanza Fonder AB ("Avanza Fonder") ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 4 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker.

Avanza Auto 4 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 4 har kriterier för ansvarsfulla investeringar utformats vilka även omfattar de underliggande fonder som Avanza Auto 4 investerar i. Avanza Auto 4 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 4:s placeringsstrategi, investera i ljus- eller mörkgröna fonder. Avanza Auto 4 investerar inte i fonder vars investeringar utgör sådana företag som listas under *Fonden väljer bort* eller företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol. Förvaltningen av de underliggande fonder som Avanza Auto 4 investerar i ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms Avanza Auto 4 främja miljörelaterade, och sociala egenskaper liksom praxis för god styrning.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 4 investerar, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 4:s placeringsstrategi, i ljus- eller mörkgröna fonder, det vill säga väljer 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 Avanza Auto 4:s investering i en underliggande fond väger Avanza fonder även in ett antal ytterligare bedömningskriterier. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt score card. Exempel på kriterier som

används vid betygsättningen är bedömning av respektive fonds ansvarstagande relaterat till Environmental, Social and Governance (ESG), kompetens rörande ESG, ESG-data och ESG-risker för fonden, processer för aktieägarengagemang, urvalsprocess, hållbarhetsmål och klimatstrategi. Avanza Fonder har därmed arrangemang för att beakta miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter och risker vid Avanza Auto 4:s investeringar i underliggande fonder.

☒ Fonden väljer bort

Avanza Auto 4 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till nedan produkter eller tjänster eller fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

Produkter och tjänster

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ 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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 4 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 4:s räkning bedriver Avanza Fonder ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 4 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker. Bolagspåverkan sker således indirekt genom dialog med representanter för fondbolagen som förvaltar de underliggande fonder Avanza Auto 4 investerar i.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av

investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade uppgifter eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har under året skärpt sin invalsprocess genom att i den utsträckning det är förenligt med fondens placeringsstrategi välja in ljus- och mörkgröna fonder som möter kraven i artikel 8 eller 9 i Disclosureförordningen. Klassificeringar av de underliggande fonderna har stämts av med de externa fondbolagen. Fonden har även säkerställt att underliggande fonder omfattas av PRI, Principles for Responsible Investments, liksom en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Fonden har valt bort

Fonden har under året valt bort fonder med investeringar i företag som bryter mot internationella normer och konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt fonder med investeringar i företag med omsättning hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen. Fonden har även valt bort fonder med investeringar i företag med en omsättning överstigande 30 procent hänförlig till kol. Exkluderingarna har följts upp löpande under året.

Fonden har påverkat

Avanza Fonder har för Avanza Auto 4:s räkning fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosureförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har efter Disclosureförordningens ikraftträdande skärpt invalsprocessen för Avanza Auto 4, där fonden i den utsträckning det är förenligt med placeringsstrategin, väljer in ljus- eller mörkgröna fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen.

Avanza Fonder har under året fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosureförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Avanza Auto 4 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Auto 5

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 5 är en fondandelsfond, även kallad fond-i-fond, som till betydande del investerar i andra fonder. För Avanza Auto 5 integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Avanza Auto 5, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 5:s placeringsstrategi, investerar i så kallade ljusgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och uppfyller kraven i artikel 8 i förordning EU 2019/2088 ("Disclosureförordningen"). Med beaktande av Avanza Auto 5:s placeringsstrategi, kan Avanza Auto 5 även komma att investera i så kallade mörkgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som har hållbara investeringar som mål och uppfyller kraven i artikel 9 i Disclosureförordningen. Avanza Auto 5 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag som bryter mot internationella normer eller konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag). Avanza Auto 5 investerar heller inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen eller till mer än 30 procent är hänförlig till kol. För Avanza Auto 5:s räkning bedriver Avanza Fonder AB ("Avanza Fonder") ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 5 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker.

Avanza Auto 5 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 5 har kriterier för ansvarsfulla investeringar utformats vilka även omfattar de underliggande fonder som Avanza Auto 5 investerar i. Avanza Auto 5 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 5:s placeringsstrategi, investera i ljus- eller mörkgröna fonder. Avanza Auto 5 investerar inte i fonder vars investeringar utgör sådana företag som listas under *Fonden väljer bort* eller företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol. Förvaltningen av de underliggande fonder som Avanza Auto 5 investerar i ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms Avanza Auto 5 främja miljörelaterade, och sociala egenskaper liksom praxis för god styrning.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 5 investerar, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 5:s placeringsstrategi, i ljus- eller mörkgröna fonder, det vill säga väljer 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 Avanza Auto 5:s investering i en underliggande fond väger Avanza fonder även in ett antal ytterligare bedömningskriterier. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt *score card*. Exempel på kriterier som

används vid betygsättningen är bedömning av respektive fonds ansvarstagande relaterat till Environmental, Social and Governance (ESG), kompetens rörande ESG, ESG-data och ESG-risker för fonden, processer för aktieägarengagemang, urvalsprocess, hållbarhetsmål och klimatstrategi. Avanza Fonder har därmed arrangemang för att beakta miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter och risker vid Avanza Auto 5:s investeringar i underliggande fonder.

☒ Fonden väljer bort

Avanza Auto 5 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till nedan produkter eller tjänster eller fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

Produkter och tjänster

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ 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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 5 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 5:s räkning bedriver Avanza Fonder ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 5 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker. Bolagspåverkan sker således indirekt genom dialog med representanter för fondbolagen som förvaltar de underliggande fonder Avanza Auto 5 investerar i.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av

investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade uppgifter eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har under året skärpt sin invalsprocess genom att i den utsträckning det är förenligt med fondens placeringsstrategi välja in ljus- och mörkgröna fonder som möter kraven i artikel 8 eller 9 i Disclosuresförordningen. Klassificeringar av de underliggande fonderna har stämts av med de externa fondbolagen. Fonden har även säkerställt att underliggande fonder omfattas av PRI, Principles for Responsible Investments, liksom en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Fonden har valt bort

Fonden har under året valt bort fonder med investeringar i företag som bryter mot internationella normer och konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt fonder med investeringar i företag med omsättning hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen. Fonden har även valt bort fonder med investeringar i företag med en omsättning överstigande 30 procent hänförlig till kol. Exkluderingarna har följts upp löpande under året.

Fonden har påverkat

Avanza Fonder har för Avanza Auto 5:s räkning fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosuresförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosuresförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har efter Disclosuresförordningens ikraftträdande skärpt invalsprocessen för Avanza Auto 5, där fonden i den utsträckning det är förenligt med placeringsstrategin, väljer in ljus- eller mörkgröna fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosuresförordningen.

Avanza Fonder har under året fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosuresförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Avanza Auto 5 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Auto 6

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 6 är en fondandelsfond, även kallad fond-i-fond, som till betydande del investerar i andra fonder. För Avanza Auto 6 integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Avanza Auto 6, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 6:s placeringsstrategi, investerar i så kallade ljusgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och uppfyller kraven i artikel 8 i förordning EU 2019/2088 ("Disclosureförordningen"). Med beaktande av Avanza Auto 6:s placeringsstrategi, kan Avanza Auto 6 även komma att investera i så kallade mörkgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som har hållbara investeringar som mål och uppfyller kraven i artikel 9 i Disclosureförordningen. Avanza Auto 6 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag som bryter mot internationella normer eller konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag). Avanza Auto 6 investerar heller inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen eller till mer än 30 procent är hänförlig till kol. För Avanza Auto 6:s räkning bedriver Avanza Fonder AB ("Avanza Fonder") ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 6 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker.

Avanza Auto 6 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 6 har kriterier för ansvarsfulla investeringar utformats vilka även omfattar de underliggande fonder som Avanza Auto 6 investerar i. Avanza Auto 6 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 6:s placeringsstrategi, investera i ljus- eller mörkgröna fonder. Avanza Auto 6 investerar inte i fonder vars investeringar utgör sådana företag som listas under *Fonden väljer bort* eller företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol. Förvaltningen av de underliggande fonder som Avanza Auto 6 investerar i ska därutöver vara utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms Avanza Auto 6 främja miljörelaterade, och sociala egenskaper liksom praxis för god styrning.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 6 investerar, i den utsträckning det är förenligt med Avanza Auto 6:s placeringsstrategi, i ljus- eller mörkgröna fonder, det vill säga väljer 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 Avanza Auto 6:s investering i en underliggande fond väger Avanza fonder även in ett antal ytterligare bedömningskriterier. Genom dessa kriterier kan respektive fond betygsättas utifrån ett internt *score card*. Exempel på kriterier som

används vid betygsättningen är bedömning av respektive fonds ansvarstagande relaterat till Environmental, Social and Governance (ESG), kompetens rörande ESG, ESG-data och ESG-risker för fonden, processer för aktieägarengagemang, urvalsprocess, hållbarhetsmål och klimatstrategi. Avanza Fonder har därmed arrangemang för att beakta miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter och risker vid Avanza Auto 6:s investeringar i underliggande fonder.

☒ Fonden väljer bort

Avanza Auto 6 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till nedan produkter eller tjänster eller fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

Produkter och tjänster

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ 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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Avanza Auto 6 investerar inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än 30 procent är hänförlig till kol.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

För Avanza Auto 6:s räkning bedriver Avanza Fonder ett påverkansarbete gentemot fondbolagen som förvaltar de fonder Avanza Auto 6 investerat i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra fondbolagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker. Bolagspåverkan sker således indirekt genom dialog med representanter för fondbolagen som förvaltar de underliggande fonder Avanza Auto 6 investerar i.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade

uppglysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har under året skärpt sin invalsprocess genom att i den utsträckning det är förenligt med fondens placeringsstrategi välja in ljus- och mörkgröna fonder som möter kraven i artikel 8 eller 9 i Disclosuresförordningen. Klassificeringar av de underliggande fonderna har stämts av med de externa fondbolagen. Fonden har även säkerställt att underliggande fonder omfattas av PRI, Principles for Responsible Investments, liksom en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang.

Fonden har valt bort

Fonden har under året valt bort fonder med investeringar i företag som bryter mot internationella normer och konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt fonder med investeringar i företag med omsättning hänförlig till klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen eller kärnvapen. Fonden har även valt bort fonder med investeringar i företag med en omsättning överstigande 30 procent hänförlig till kol. Exkluderingarna har följts upp löpande under året.

Fonden har påverkat

Avanza Fonder har för Avanza Auto 6:s räkning fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosuresförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosuresförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har efter Disclosuresförordningens ikraftträdande skärpt invalsprocessen för Avanza Auto 6, där fonden i den utsträckning det är förenligt med placeringsstrategin, väljer in ljus- eller mörkgröna fonder som uppfyller de krav som följer av artiklarna 8 eller 9 i Disclosuresförordningen.

Avanza Fonder har under året fört dialoger med samtliga externa fondbolag i syfte att följa upp fondernas hållbarhetsarbete och klassificeringar enligt Disclosuresförordningen och påverka dessa i en mer hållbar riktning. Under året har exempelvis Amundis SRI-fonder som fonden investerar i implementerat en strängare fossil exkludering.

Avanza Auto 6 har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Emerging Markets

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☐ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☒ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza Emerging Markets är en matarfond som syftar till att vara fullinvesterad i mottagarfonden Amundi Index MSCI Emerging Markets ("mottagarfonden"). För Avanza Emerging Markets beaktas hållbarhetsriskerna genom de investeringsbeslut som fattas i förvaltningen av mottagarfonden. Mottagarfonden exkluderar företag vars omsättning är hänförlig till kontroversiella vapen. Det fondbolag som förvaltar mottagarfonden, Amundi Luxembourg S.A ("Amundi"), har antagit en röstnings- och engagemangspolicy som utgör grund för det påverkansarbete Amundi bedriver för mottagarfondens räkning.

Mot bakgrund av att mottagarfonden exkluderar företag vars omsättning är hänförlig till kontroversiella vapen bedöms hållbarhetsriskernas troliga negativa inverkan på Avanza Emerging Markets avkastning vara begränsad.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ Fonden väljer bort

Mottagarfonden 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:

☒ 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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

- ☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

- ☒ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

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 avstämningar med Amundi. Av både samtal och från officiell information har vi säkerställt att fonden tillämpat exkluderingskriterierna.

Fonden har påverkat

Under 2021 har Amundis Corporate Voting and Engagement Team bedrivit totalt 2334 påverkansdialoger gentemot 1364 unika emittenter över världen. Påverkansdialogerna har berört exempelvis följande:

- omställning till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp
- god ägarstyrning för hållbar utveckling
- skydd av anställda och mänskliga rättigheter

- tvångsarbete
- jämställdhet.

Amundis Corporate Voting team röstade på totalt 7 309 bolagsstämmor under året. Mer information samt en redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.amundi.com.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på 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 började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har under året fört en dialog med Amundi i syfte att påverka fonden i en mer hållbar riktning.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Europa

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza Europa är en matarfond som syftar till att vara fullinvesterad i mottagarfonden Amundi Index MSCI Europe SRI ("mottagarfonden"). För Avanza Europa beaktas hållbarhetsriskerna genom de investeringsbeslut som fattas i förvaltningen av mottagarfonden. Mottagarfonden är en passivt förvaltd fond som förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av sitt jämförelseindex. I mottagarfondens jämförelseindex ingår företag med högst ESG-betyg inom varje branschsektor (GICS) och som därmed bedöms agera föredömligt vad gäller hantering av miljö-, sociala- och bolagsstyrningsrelaterade risker och möjligheter. Vidare exkluderas företag som är involverade i kontroversiella vapen, kärnvapen, civila skjutvapen, tobak, fossila bränslen med mera. Likaså exkluderas företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser avseende brott mot internationella normer och konventioner som FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna, ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och FN:s Global Compact. Det fondbolag som förvaltar mottagarfonden, Amundi Luxembourg S.A ("Amundi"), har antagit en röstnings- och engagemangspolicy som utgör grund för det påverkansarbete Amundi bedriver för mottagarfondens räkning. För mer information om mottagarfondens jämförelseindex se informationsbroschyren.

Avanza Europa har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Mottagarfonden förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av sitt jämförelseindex. Det är därmed mottagarfondens jämförelseindex som styr investeringarna och det är i index som de miljörelaterade och sociala egenskaperna främjas. I mottagarfondens jämförelseindex finns en begränsning om att ett enskilt företag maximalt får utgöra fem procent av indexvikten. För jämförelseindexet tillämpas en best-in-class-strategi vilken medför att jämförelseindexet består av företag med högst ESG-betyg inom varje branschsektor (GICS). I mottagarfondens jämförelseindex exkluderas företag vars omsättning är hänförlig till kontroversiella vapen, kärnvapen, civila skjutvapen, genmodifierade organismer (GMO), kärnkraft tobak, termiskt kol, olja och gas samt fossila bränslereserver. Även företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser utesluts ur index. Likaså exkluderas företag vars intäkter till mer än 5 procent är hänförliga till alkohol, pornografi, konventionella vapen och spelverksamhet. Därtill exkluderas jämförelseindexet företag vars aggregerade intäkter till mer än 15 procent är hänförliga till produktion, distribution och försäljning av nämnda verksamheter. Det finns även en begränsning avseende företag med intäkter hänförlig till kolkraftproduktion samt olje- och gasbaserad kraftproduktion.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Mottagarfonden förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av sitt

jämförelseindex .. I jämförelseindexet ingår de företag i moderindex som har högst ESG-betyg inom respektive branschsektor, det vill säga de företag som bedöms agera föredömligt vad avser såväl hantering av risker och möjligheter kopplade till miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

☒ **Fonden väljer bort**

Mottagarfonden 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:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ Civila skjutvapen

Fondbolagets kommentar: Avser företag klassificerade som "producent" av skjutvapen och ammunition för handeldvapen för civila marknader.

☒ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

☒ Tobak

Fondbolagets kommentar:

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Avser utvinning och produktion av kol, olja och gas samt bevisade och sannolika reserver för kol och bevisade reserver för olja och naturgas.

☒ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

☒ Kärnkraft

Fondbolagets kommentar: Avser företag som genererar 5 procent eller mer av sin totala el från kärnkraft eller som har 5 procent eller mer av den installerade kapaciteten som tillskrivs kärnkällor under ett visst räkenskapsår samt alla företag som genererar 5 procent eller mer sammanlagda intäkter från kärnkraftsaktiviteter inklusive intäkter från ägande eller drift av kärnkraftverk, ägande eller drift av aktiva urangruber och leverans av kärnkraftsspecifika produkter eller tjänster till kärnkraftsindustrin.

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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Exkludering omfattar även företag inom följande branscher i varierande utsträckning enligt nedan.

Alkohol - Företag med intäkter från produktion av alkoholrelaterade produkter överstigande 5 procent exkluderas. Även företag med aggregerade intäkter från produktion, distribution och försäljning av alkoholrelaterade produkter överstigande 15 procent exkluderas.

Pornografi - Företag med intäkter från produktion av pornografiskt material överstigande 5 procent exkluderas. Även företag med aggregerade intäkter från produktion, distribution och försäljning av pornografiskt material överstiger 15 procent exkluderas.

Konventionella vapen - Företag med intäkter från produktion av konventionella vapen överstigande 5 procent exkluderas. Även företag med aggregerade intäkter från vapensystem, komponenter och supportsystem och tjänster överstiger 15 procent exkluderas.

Spelverksamhet - Företag med intäkter från ägande av spelrelaterad affärsverksamhet överstigande 5 procent exkluderas. Även företag med aggregerade intäkter från spelrelaterad affärsverksamhet överstiger 15 procent exkluderas.

Termisk kolkraftsproduktion – Företag som har intäkter (antingen rapporterade eller uppskattade) från termisk kolbaserad kraftproduktion överstigande 5 procent exkluderas. Även företag som producerar 10 procent eller mer av sin totala el från termiskt kol och företag som har 10 procent eller mer av den installerade kapaciteten som tillskrivs termiskt kol under ett visst år exkluderas.

Olje- och gasbaserad kraftproduktion - Företag som har intäkter (antingen rapporterade eller uppskattade) från flytande bränsle- och naturgasbaserad kraftproduktion överstigande 30 procent exkluderas. Även företag som genererar 30 procent eller mer av sin totala el från flytande bränsle och naturgas under ett visst år och företag som har 30 procent eller mer av den installerade kapaciteten som tillskrivs flytande bränsle och naturgas under ett visst år exkluderas.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

☒ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Avanza Europa är en matarfond som investerar i mottagarfonden Amundi Index MSCI Europe SRI och miljörelaterade och sociala egenskaper främjas indirekt via det jämförelseindex som mottagarfonden följer. Mottagarfonden följer utvecklingen för ett SRI-index, där ESG-aspekter beaktas och där en best-in-class-strategi tillämpas, vilket innebär att de företag som är bäst på att hantera hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter och därmed har lägst hållbarhetsrisker, väljs in i index. Därmed har både miljörelaterade och sociala egenskaper främjats i fonden under det gångna året.

Fonden har valt bort

Värdebaserade exkluderingskriterier avseende kontroversiella vapen, vapen, tobak, alkohol, pornografi, spel med mera liksom exkluderingskriterier kopplade till klimatförändringar såsom kol, olja och gas tillämpas i mottagarfondens jämförelseindex och samma exkluderingar sker därmed i mottagarfonden. Av både samtal och från officiell information har vi säkerställt att fonden lever upp till fondens hållbarhetskrav och att de miljörelaterade och sociala egenskaperna har uppnåtts.

Fonden har påverkat

Under 2021 har Amundis Corporate Voting and Engagement Team bedrivit totalt 2334 påverkansdialoger gentemot 1364 unika emittenter över världen. Påverkansdialogerna har berört exempelvis följande:

- omställning till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp
- god ägarstyrning för hållbar utveckling
- skydd av anställda och mänskliga rättigheter

- tvångsarbete
- jämställdhet.

Amundis Corporate Voting team röstade på totalt 7 309 bolagsstämmor under året. Mer information samt en redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.amundi.com.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosureförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har under året fört en dialog med Amundi i syfte att påverka fonden i en mer hållbar riktning. Under 2021 har hållbarhetsstrategin för fonden utvecklats genom implementeringen av ett nytt SRI-index som tillämpar exkluderingskriterier för klimatförändringar med en strängare fossil exkludering än tidigare, varpå fondens hållbarhetsarbete skärpts ytterligare.

Avanza Europa har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Global

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☐ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☒ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza Global är en matarfond som syftar till att vara fullinvesterad i mottagarfonden Amundi Index MSCI World ("mottagarfonden"). För Avanza Global beaktas hållbarhetsriskerna genom de investeringsbeslut som fattas i förvaltningen av mottagarfonden. Mottagarfonden exkluderar företag vars omsättning är hänförlig till kontroversiella vapen. Det fondbolag som förvaltar mottagarfonden, Amundi Luxembourg S.A ("Amundi"), har antagit en röstnings- och engagemangspolicy som utgör grund för det påverkansarbete Amundi bedriver för mottagarfondens räkning.

Mot bakgrund av att mottagarfonden exkluderar företag vars omsättning är hänförlig till kontroversiella vapen bedöms hållbarhetsriskernas troliga negativa inverkan på Avanza Globals avkastning vara begränsad.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ Fonden väljer bort

Mottagarfonden 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:

☒ 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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

☒ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

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 avstämningsar med Amundi. Av både samtal och från officiell information har vi säkerställt att fonden tillämpat exkluderingskriterierna.

Fonden har påverkat

Under 2021 har Amundis Corporate Voting and Engagement Team bedrivit totalt 2334 påverkansdialoger gentemot 1364 unika emittenter över världen. Påverkansdialogerna har berört exempelvis följande:

- omställning till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp
- god ägarstyrning för hållbar utveckling
- skydd av anställda och mänskliga rättigheter

- tvångsarbete
- jämställdhet.

Amundis Corporate Voting team röstade på totalt 7 309 bolagsstämmor under året. Mer information samt en redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.amundi.com.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på 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 började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har under året fört en dialog med Amundi i syfte att påverka fonden i en mer hållbar riktning. Amundi har påbörjat ett arbete för att utveckla hållbarhetsarbetet i fonden och på så vis omklassificera fonden i enlighet med artikel 8 Disclosureförordningen.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Småbolag by Skoglund

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza Småbolag by Skoglund är en matarfond som syftar till att vara fullinvesterad i mottagarfonden FE Småbolag Sverige ("mottagarfonden"). För Avanza Småbolag by Skoglund beaktas hållbarhetsriskerna genom de investeringsbeslut som fattas i förvaltningen av mottagarfonden.

I den bolagsanalys som ligger till grund för förvaltningen av mottagarfonden är analys av hållbarhetsrisker integrerad. Miljörelaterade och sociala egenskaper utgör en viktig del av förvaltningen och utgör grunden för processen för bolagsval. I förvaltningen av mottagarfonden används såväl bolagsanalys som en välj in/välj ut metod vilken innebär att mottagarfonden inkluderar och exkluderar investeringsobjekt vars verksamhet inte överensstämmer med mottagarfondens investeringsstrategi och hållbarhetsambition. Mottagarfonden undviker att investera i företag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. För att begränsa hållbarhetsrisker bedrivs ett påverkansarbete för mottagarfonden. Detta i linje med den aktieägarengagemangspolicy som mottagarfonden omfattas av.

Avanza Småbolag by Skoglund har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Hållbarhetsanalys har integrerats i den bolagsanalys som ligger till grund för de förvaltningsbeslut som fattas för mottagarfonden. Hållbarhetsskiftet i samhället utgör ett viktigt investeringstema för

mottagarfonden. I urvalsprocessen av de företag som mottagarfonden kan komma att investera i, analyseras hållbarhetsaspekter främst i förhållande till företagets affärsmodeller och produkter/tjänster. Den analys som ingår i urvalsprocessen grundar sig såväl på internt framtagna som externt erhållen hållbarhetsanalys. Företag med hållbara affärsmodeller bedöms gynnas av hållbarhetsskiftet i samhället och utvecklas bättre över tid. På motsvarande sätt bedöms företag med stora hållbarhetsrisker missgynnas och utvecklas sämre.

Genom att mottagarfonden investerar i företag vars produkter och tjänster bidrar till en bättre värld samt företag som tydligt strävar mot att nå FN:s hållbarhetsmål främjas miljörelaterade och sociala egenskaper. Mottagarfonden använder även sitt ägarinflytande för att påverka sina investeringsobjekt i hållbarhetsfrågor samt utövar sin rösträtt på bolagsstämmor.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys integreras i den bolagsanalys som ligger till grund för de förvaltningsbeslut som fattas för mottagarfonden. Bolag i portföljen ska minst årligen besvara ett ESG-formulär samt genomföra minst ett ESG-möte. Utöver detta genomför förvaltaren löpande analys av ESG-aspekter i diskussion med bolagets företrädare, såväl som genom löpande diskussioner med externa resurser. Förvaltaren sätter årligen ett specifikt ESG-betyg per bolag i portföljen för uppföljning.

Hållbarhetsskiftet i samhället utgör ett viktigt investeringstema för mottagarfonden. I urvalsprocessen av de företag som mottagarfonden kan komma att investera i, analyseras hållbarhetsaspekter främst i förhållande till företagets affärsmodeller och produkter/tjänster. Den analys som ingår i urvalsprocessen grundar sig såväl på internt framtagna som externt erhållen hållbarhetsanalys.

☒ **Fonden väljer bort**

Mottagarfonden placerar inte i företag 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: Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Tobak

Fondbolagets kommentar: Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Pornografi

Fondbolagets kommentar: Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Kol

Fondbolagets kommentar: Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Uran

Fondbolagets kommentar: Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

För mottagarfonden används ägarinflytande för att påverka företag i hållbarhetsfrågor. För mottagarfonden diskuteras löpande ESG och specifika hållbarhetsfrågor i möten med företag mottagarfonden investerar i.

☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

☒ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

☒ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar:

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

I fondförvaltarens analys av potentiella investeringsobjekt inkluderar fondförvaltaren olika parametrar för att bedöma hur investeringsobjekten arbetar med hållbarhet och beaktar därvid såväl miljöaspekter (inverkan på miljö och klimat) som organisations-, riskhanterings- och styrningsaspekter (mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling, aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption) i den investeringsbeslutsprocessen.

ESG-analys (inkl hållbarhet) ingår som en viktig och helt naturlig del av den övergripande bolagsanalysen som genomförs dagligen i mottagarfonden. Det är lika viktigt att diskutera ESG aspekter med bolagens företrädare som det är att diskutera resultatet för bolagen vi investerar i. Genom detta arbete främjar mottagarfonden miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och använder metoder för att integrera hållbarhetsrisker. Detta gör Mottagarfonden aktivt väljer innehav till Mottagarfonden baserat på bolagsanalys.

De hållbarhetsaspekter som mottagarfonden främjar främst är bland annat minskat fossilt användande, mindre föroreningar, mer hållbara produkter och mer hållbar produktion. Inom det mänskliga och sociala området främjar vi jämställdhet och arbetsmiljöfrågor. Inom Bolagsstyrning och korrekt företagande främjar vi aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption.

Mottagarfonden påverkar och främjar dessa aspekter löpande och så ofta vi kan vid interaktion med bolagen vi har i fonden men även med bolag som ej finns i portföljen till dags datum. Det är svårt att utvärdera på kort sikt hur vårt arbete att påverka har fallit ut på kort sikt, men vi är övertygade om att det är ett viktigt arbete att fortsätta med för att få långsiktiga positiva effekter.

Mottagarfonden försöker bidra till samtliga miljömål i artikel 9 i EU taxonomin, men det är inte möjligt att peka ut ett av målen speciellt i dagsläget. Vår långsiktiga påverkansmöjlighet finns genom dialog med bolagen samt fördelning av andelsägarnas investeringar, vilket vi kommer fortsätta oförtrutet med.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Mottagarfondens hållbarhetsanalys integreras i den bolagsanalys som ligger till grund för de förvaltningsbeslut som fattas. Förutom hållbarhetsanalysen, så innefattar bolagsanalysen bland annat analys av bolagens produkter och tjänster, affärsmodell, varumärke och kundvärde.

Hållbarhetsskiftet i samhället utgör ett viktigt investeringstema för mottagarfonden. I urvalsprocessen av de företag som fonden kan komma att investera i, analyseras hållbarhetsaspekter främst i förhållande till företagens affärsmodeller och produkter/tjänster. Den analys som ingår i urvalsprocessen grundar sig såväl på internt framtagna som externt erhållen hållbarhetsanalys.

Bolagen i mottagarfonden ska minst årligen besvara ett ESG-formulär samt genomföra minst ett ESG-möte. Utöver detta genomför förvaltaren löpande analys av ESG-aspekter i diskussion med bolagets företrädare, såväl som genom löpande diskussioner med externa resurser. Förvaltaren sätter årligen ett specifikt ESG-betyg per bolag i portföljen för uppföljning.

Mottagarfonden väljer, in bolag baserat på bolagsanalys, där bolag med positiva ESG aspekter får positiv screening.

Fonden har valt bort

Mottagarfondens hållbarhetsanalys integreras i den bolagsanalys som ligger till grund för de förvaltningsbeslut som fattas. Förutom hållbarhetsanalysen, så innefattar bolagsanalysen bland annat analys av bolagens produkter och tjänster, affärsmodell, varumärke och kundvärde.

Hållbarhetsskiftet i samhället utgör ett viktigt investeringstema för mottagarfonden. I urvalsprocessen av de företag som fonden kan komma att investera i, analyseras hållbarhetsaspekter främst i

förhållande till företagens affärsmodeller och produkter/tjänster. Den analys som ingår i urvalsprocessen grundar sig såväl på internt framtagna som externt erhållen hållbarhetsanalys.

Bolagen i mottagarfonden ska minst årligen besvara ett ESG-formulär samt genomföra minst ett ESG-möte. Utöver detta genomför förvaltaren löpande analys av ESG-aspekter i diskussion med bolagets företrädare, såväl som genom löpande diskussioner med externa resurser. Förvaltaren sätter årligen ett specifikt ESG-betyg per bolag i portföljen för uppföljning.

Mottagarfonden väljer, in bolag baserat på bolagsanalys, där bolag med negativa ESG aspekter får negativ screening.

Fonden har påverkat

Mottagarfonden använder sitt inflytande för att påverka bolag i fonden i hållbarhetsrelaterade frågor, men även bolag som är utanför fonden. Mottagarfonden har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning. Påverkansarbetet fortgår löpande och förvaltaren ser detta som en naturlig del av det dagliga förvaltningsarbetet. I huvudsak sker påverkansarbetet i möten med bolagens ledning. Vid större hållbarhetsrelaterade frågeställningar för ett specifikt bolag söker förvaltaren samarbete med andra investerare.

Förvaltaren deltar och röstar på bolagsstämmor, samt deltar i valberedningar för att påverka att rätt personer till styrelser kan rekryteras.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på 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 började tillämpas den 10 mars 2021.

Fondbolaget har under året fört en dialog med mottagarfondbolaget i syfte att följa upp fondens hållbarhetsarbete och klassificering enligt Disclosureförordningen och påverka fonden i en mer hållbar riktning.

Avanza Småbolag by Skoglund har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza USA

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza USA är en matarfond som syftar till att vara fullinvesterad i mottagarfonden Amundi Index MSCI USA SRI ("mottagarfonden"). För Avanza USA beaktas hållbarhetsriskerna genom de investeringsbeslut som fattas i förvaltningen av mottagarfonden. Mottagarfonden är en passivt förvaltd fond som förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa sitt jämförelseindex. Jämförelseindexet ingår företag med högst ESG-betyg inom varje branschsektor (GICS) och som därmed bedöms agera föredömligt vad gäller hantering av miljö-, sociala- och bolagsstyrningsrelaterade risker och möjligheter. Vidare exkluderas företag som är involverade i kontroversiella vapen, kärnvapen, civila skjutvapen, tobak, fossila bränslen med mera. Likaså exkluderar jämförelseindexet företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser avseende brott mot internationella normer och konventioner som FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna, ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och FN:s Global Compact. Det fondbolag som förvaltar mottagarfonden, Amundi Luxembourg S.A ("Amundi"), har antagit en röstnings- och engagemangspolicy som utgör grund för det påverkansarbete Amundi bedriver för mottagarfondens räkning.

Avanza USA har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Mottagarfondens förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av sitt jämförelseindex. I jämförelseindexet finns en begränsning om att ett enskilt företag maximalt får utgöra fem procent av indexvikten. För jämförelseindexet tillämpas en best-in-class-strategi vilken medför att jämförelseindexet består av företag med högst ESG-betyg inom varje branschsektor (GICS). I jämförelseindexet exkluderas vidare företag vars omsättning är hänförlig till kontroversiella vapen, kärnvapen, civila skjutvapen, genmodifierade organismer (GMO), kärnkrafttobak, termiskt kol, olja och gas samt fossila bränslereserver. Även företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser utesluts ur index. Likaså exkluderas företag vars intäkter till mer än 5 procent är hänförliga till alkohol, pornografi, konventionella vapen och spelverksamhet. . Därtill exkluderas jämförelseindexet företag vars aggregerade intäkter till mer än 15 procent är hänförliga till produktion, distribution och försäljning av nämnda verksamheter. Det finns även en begränsning avseende företag med intäkter hänförlig till kolkraftproduktion samt olje- och gasbaserad kraftproduktion.

Referensvärden:

☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Mottagarfondens förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av sitt jämförelseindex. I Jämförelseindexet ingår de företag i jämförelseindexets moderindex som har högst ESG-betyg inom respektive branschsektor, det vill säga de företag som bedöms agera föredömligt vad avser såväl hantering av risker och möjligheter kopplade till miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

☒ **Fonden väljer bort**

Mottagarfonden 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:

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

☒ Civila skjutvapen

Fondbolagets kommentar: Avser företag klassificerade som "producent" av skjutvapen och ammunition för handeldvapen för civila marknader.

☒ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

☒ Tobak

Fondbolagets kommentar:

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Avser utvinning och produktion av kol, olja och gas samt bevisade och sannolika reserver för kol och bevisade reserver för olja och naturgas.

☒ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

☒ Kärnkraft

Fondbolagets kommentar: Avser företag som genererar 5 procent eller mer av sin totala el från kärnkraft eller som har 5 procent eller mer av den installerade kapaciteten som tillskrivs kärnkällor under ett visst räkenskapsår samt alla företag som genererar 5 procent eller mer sammanlagda intäkter från kärnkraftsaktiviteter inklusive intäkter från ägande eller drift av kärnkraftverk, ägande eller drift av aktiva urangruvor och leverans av kärnkraftsspecifika produkter eller tjänster till kärnkraftsindustrin utesluts ur index.

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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

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

Alkohol - Företag med intäkter från produktion av alkoholrelaterade produkter överstigande 5 procent exkluderas. Även företag med aggregerade intäkter från produktion, distribution och försäljning av alkoholrelaterade produkter överstiger 15 procent exkluderas.

Pornografi - Företag med intäkter från produktion av pornografiskt material överstigande 5 procent exkluderas. Även företag med aggregerade intäkter från produktion, distribution och försäljning av pornografiskt material överstiger 15 procent exkluderas.

Konventionella vapen - Företag med intäkter från produktion av konventionella vapen överstigande 5 procent exkluderas. Även företag med aggregerade intäkter från vapensystem, komponenter och supportsystem och tjänster överstiger 15 procent exkluderas.

Spelverksamhet - Företag med intäkter från ägande av spelrelaterad affärsverksamhet överstigande 5 procent exkluderas. Även företag med aggregerade intäkter från spelrelaterad affärsverksamhet överstiger 15 procent exkluderas.

Termisk kolkraftproduktion – Företag som har intäkter (antingen rapporterade eller uppskattade) från termisk kolbaserad kraftproduktion överstigande 5 procent exkluderas. Även företag som producerar

10 procent eller mer av sin totala el från termiskt kol och företag som har 10 procent eller mer av den installerade kapaciteten som tillskrivs termiskt kol under ett visst år exkluderas.

Olje- och gasbaserad kraftproduktion - Företag som har intäkter (antingen rapporterade eller uppskattade) från flytande bränsle- och naturgasbaserad kraftproduktion överstigande 30 procent exkluderas. Även företag som genererar 30 procent eller mer av sin totala el från flytande bränsle och naturgas under ett visst år och företag som har 30 procent eller mer av den installerade kapaciteten som tillskrivs flytande bränsle och naturgas under ett visst år exkluderas.

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

☒ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Avanza USA är en matarfond som investerar i mottagarfonden Amundi Index MSCI USA SRI och miljörelaterade och sociala egenskaper främjas indirekt via det jämförelseindex som mottagarfonden följer. Mottagarfonden följer utvecklingen för ett SRI-index, där ESG-aspekter beaktas och där en best-in-class-strategi tillämpas, vilket innebär att de företag som är bäst på att hantera hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter och därmed har lägst hållbarhetsrisker, väljs in i index. Därmed har både miljörelaterade och sociala egenskaper främjats i fonden under det gångna året.

Fonden har valt bort

Värdebaserade exkluderingskriterier avseende kontroversiella vapen, vapen, tobak, alkohol, pornografi, spel med mera liksom exkluderingskriterier kopplade till klimatförändringar såsom kol, olja och gas tillämpas i mottagarfondens jämförelseindex och samma exkluderingar sker därmed i mottagarfonden. Av både samtal och från officiell information har vi säkerställt att fonden lever upp till fondens hållbarhetskrav och att de miljörelaterade och sociala egenskaperna har uppnåtts.

Fonden har påverkat

Under 2021 har Amundis Corporate Voting and Engagement Team bedrivit totalt 2334 påverkansdialoger gentemot 1364 unika emittenter över världen. Påverkansdialogerna har berört exempelvis följande:

- omställning till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp
- god ägarstyrning för hållbar utveckling
- skydd av anställda och mänskliga rättigheter
- tvåångarbete
- jämställdhet.

Amundis Corporate Voting team röstade på totalt 7 309 bolagsstämmor under året.

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

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosuresförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har under året fört en dialog med Amundi i syfte att påverka fonden i en mer hållbar riktning. Under 2021 har hållbarhetsstrategin för fonden utvecklats genom implementeringen av ett nytt SRI-index som tillämpar exkluderingskriterier för klimatförändringar med en strängare fossil exkludering än tidigare, varpå fondens hållbarhetsarbete skärpts ytterligare.

Avanza USA har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza World Tech by TIN

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza World Tech by TIN är en matarfond som syftar till att vara fullinvesterad i mottagarfonden TIN World Tech ("mottagarfonden"). Mottagarfonden förvaltas av Teknik Innovation Norden Fonder AB ("TIN"). För Avanza World Tech by TIN beaktas hållbarhetsrisker genom de investeringsbeslut som fattas i förvaltningen av mottagarfonden. I förvaltningen av mottagarfonden inbegrips såväl bolagsanalys som en välj in/välj ut metod vilken innebär att TIN systematiskt inkluderar och exkluderar investeringsobjekt vars verksamhet inte överensstämmer med mottagarfondens investeringsstrategi och hållbarhetsambition. Metoden inkluderar ESG-faktorer så som bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption), miljöaspekter (t.ex. företagets inverkan på miljö och klimat) samt sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling). TIN tar därigenom hänsyn till hållbarhetsfrågor och införskaffar en djup kunskap om varje investeringsobjekt, vilket bedöms vara en förutsättning för att kunna integrera hållbarhet i investeringsprocessen.

Mottagarfonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och använder metoder för att integrera hållbarhetsrisker. Detta gör mottagarfonden genom att TIN aktivt väljer innehav till mottagarfonden baserat på bolagsanalys. I TIN:s analys av potentiella investeringsobjekt inkluderar TIN olika parametrar för att bedöma hur investeringsobjekten arbetar med hållbarhet och beaktar därvid såväl miljöaspekter (inverkan på miljö och klimat) som organisations-, riskhanterings- och styrningsaspekter (mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling, aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption) i den investeringsbeslutsprocessen. TIN använder därtill positiv- och negativ screening, sitt ägarinflytande, praxis för god bolagsstyrning och följer internationella normer och konventioner såsom FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och beaktar FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. På så sätt undviker mottagarfonden att investera i investeringsobjekt som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas genom att mottagarfonden investerar i företag, vars produkter bidrar till en bättre värld samt företag som tydligt strävar mot att nå FN:s hållbarhetsmål. TIN använder även sitt ägarinflytande för att påverka sina investeringsobjekt i hållbarhetsfrågor och arbetar aktivt i valberedningar samt utövar sin rösträtt på bolagsstämmor (vilket även innefattar att utöva andra rättigheter knutna till aktieinnehavet).

TIN följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och beaktar även FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, och undviker därmed att mottagarfonden investerar i investeringsobjekt som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Mottagarfonden investerar heller inte i investeringsobjekt som bedöms sakna en vilja att förändras med avseende på hållbarhetsfaktorer

eller som inte bedöms komma till rätta med identifierade hållbarhetsrelaterade problem under en acceptabel tidshorisont. TIN använder även sitt ägarinflytande för att påverka sina investeringsobjekt i hållbarhetsfrågor och arbetar aktivt i valberedningar samt utövar sin rösträtt på bolagsstämmor (vilket även innefattar att utöva andra rättigheter knutna till aktieinnehavet).

Avanza World Tech by TIN har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på för Avanza World Tech By TIN vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Genom att mottagarfonden investerar i så kallade impact-företag, vars produkter bidrar till en bättre värld samt företag som tydligt strävar mot att nå FN:s hållbarhetsmål främjas miljörelaterade och sociala egenskaper. Följande hållbarhetsmål har valts ut som fokusområden:

- Miljöteknik
- Resurseffektivisering och simulering
- Säkerhet och personintegritet
- Dematerialiserad tillväxt
- Hälsa

För mottagarfonden använder även TIN sitt ägarinflytande för att påverka sina investeringsobjekt i hållbarhetsfrågor och arbetar aktivt i valberedningar samt utövar sin rösträtt på bolagsstämmor (vilket även innefattar att utöva andra rättigheter knutna till aktieinnehavet).

Referensvärden:

- ☒ Inget index har valts som referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens

investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

Mottagarfonden investerar i så kallade impact-företag, där minst 50 procent av innehaven ska utgöras av företag vars produkter bidrar till en bättre värld samt premierar företag som tydligt strävar mot att nå FN:s hållbarhetsmål. Följande hållbarhetsmål har valts ut som fokusområden:

- Miljöteknik
- Resurseffektivisering och simulering
- Säkerhet och personintegritet
- Dematerialiserad tillväxt
- Hälsa

☒ **Fonden väljer bort**

Mottagarfonden placerar inte i företag 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.

☒ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Omsättningen får max vara 5 % från vapen eller krigsmateriel. Avser både tillverkning och distribution.

☒ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Omsättningen får max vara 5 % från alkohol. Avser både tillverkning och distribution.

☒ Tobak

Fondbolagets kommentar: Mottagarfonden investerar inte i företag som tillverkar tobaksprodukter samt bolag där försäljning av tobaksprodukter står för mer än 5 % av omsättningen.

☒ Kommersiell casinoverksamhet

Fondbolagets kommentar: Omsättningen får max vara 5 % från casinoverksamhet gäller både produktion och distribution.

☒ Pornografi

Fondbolagets kommentar: Avser produktion av pornografiskt material.

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Omsättningen får max vara 5 % från fossila bränslen (olja, gas, kol). Avser både produktion och distribution

☒ Kol

Fondbolagets kommentar: Mottagarfonden investerar inte i företag som bedriver utvinning av förbränningskol, det vill säga gruvaktiviteter, där kol står för mer än 5 % av bolagets eller koncernens omsättning.

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Mottagarfonden väljer även bort företag som bedriver utvinning av oljesand, termiskt kol och/eller palmolja där något av ovan står för mer än 5 % av omsättningen.

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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar: Ovanstående är tillämpligt på direktinvesteringar i företag samt aktiederivat där företag utgör underliggande tillgång, men gäller inte för investeringar i indexderivat eller i börshandlade fonder (ETF).

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

För mottagarfonden används ägarinflytande för att påverka företag i hållbarhetsfrågor. För mottagarfonden diskuteras löpande ESG och specifika hållbarhetsfrågor i möten med företag mottagarfonden investerar i.

☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

☒ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

☒ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

TIN är en aktiv förvaltare som noggrant väljer innehav till mottagarfonden baserat på bolagsanalys. Denna innefattar bland annat analys av hållbarhetsrisker, bolags affärsmodeller, dess produkter eller tjänster och hur väl de fyller kunders behov. Bolagens marknadsposition, varumärke, patentskydd och liknande faktorer är av avgörande betydelse. Förvaltarna väger sedan utvecklingsmöjligheter och tillväxt mot såväl operativa-, finansiella risker och hållbarhetsrisker i sina bolagsval.

TIN väljer, som beskrivits ovan, in investeringsobjekt baserat på bolagsanalys men också på basis av positiv och negativ screening. Genom att TIN använder positiv screening främjar mottagarfonden miljörelaterade egenskaper då fondförvaltarna framför allt väljer in mjukvarubolag som har låg CO2 påverkan men också bolag som fokuserar på hållbarhet. Det kan vara bolag inom sektorerna hållbar energi, förnyelsebar energi, miljöteknik, elektrifiering och digitalisering. Mottagarfonden främjar även sociala egenskaper genom att fondförvaltarna väljer in bolag till mottagarfonden som besitter god bolagsstyrning och som inte bryter mot eller är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och mutor, skatt och affärsetik.

TIN:s metoder för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål har under året genomförts i enlighet med vad som uppgivits i förköpsinformationen avseende mottagarfondens hållbarhetsarbete.

Fonden har valt bort

TIN är en aktiv förvaltare som noggrant väljer innehav till mottagarfonden baserat på bolagsanalys. Denna innefattar bland annat analys av hållbarhetsrisker, bolags affärsmodeller, dess produkter eller tjänster och hur väl de fyller kunders behov. Bolagens marknadsposition, varumärke, patentskydd och liknande faktorer är av avgörande betydelse. Förvaltarna väger sedan utvecklingsmöjligheter och tillväxt mot såväl operativa-, finansiella risker och hållbarhetsrisker i sina bolagsval.

TIN väljer, som beskrivits ovan, in investeringsobjekt baserat på bolagsanalys men också på basis av positiv och negativ screening. Genom att TIN använder positiv screening främjar mottagarfonden miljörelaterade egenskaper då TIN framför allt väljer in mjukvarubolag som har låg CO2 påverkan men också bolag som fokuserar på hållbarhet. Det kan vara bolag inom sektorerna hållbar energi, förnyelsebar energi, miljöteknik, elektrifiering och digitalisering. Utöver det finns det produkter som TIN:s förvaltare systematiskt exkluderar eftersom de bedöms ha en negativ inverkan på hållbar utveckling och förenade med höga hållbarhetsrelaterade risker. Mot den bakgrunden investeras inte i investeringsobjekt vars omsättning uppgår till mer än fem procent i verksamheter som anges nedan:

- Klusterbomber
- Personminor
- Kärnvapen, vapen och/eller krigsmateriel
- Kemiska och biologiska vapen
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Kol
- Tobak
- Kommersiell casinoverksamhet
- Alkohol, samt
- Utvinning av oljesand, termiskt kol och/eller palmolja

Mottagarfonden främjar även sociala egenskaper genom att TIN väljer in bolag till mottagarfonden som besitter god bolagsstyrning och som inte bryter mot eller är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och mutor, skatt och affärsetik.

TIN:s metoder för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål har under året genomförts i enlighet med vad som uppgivits i förköpsinformationen avseende mottagarfondens hållbarhetsarbete.

Fonden har påverkat

TIN har genomfört en rad aktiviteter kopplade till sitt påverkansarbete under 2021.

TIN har följt sina principer för aktieägarengagemang och principerna gäller för samtliga fonder under TIN:s förvaltning. TIN ska uteslutande handla i fondandelsägarnas gemensamma intresse och målet med förvaltningen är att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till fondernas placeringsinriktning och risk.

TIN utövar långsiktigt ägarskap genom att delta i valberedningar men har under 2021 inte deltagit i några valberedningar för Mottagarfonden.

TIN röstar i normalfallet på årsstämmor och ska utöva sin rösträtt på ett sådant sätt som TIN bedömer leder till bästa långsiktiga utveckling av andelsvärdet i fonderna. TIN har inte i några frågor använt sig av råd eller röstningsrekommendationer från en röstningsrådgivare. TIN har under sitt andra verksamhetsår deltagit vid bolagsstämmor i enlighet med dess långsiktiga plan. TIN har under 2021 deltagit i följande bolagsstämmor och extra bolagsstämmor:

Datum	Bolag
5 maj	Airthings ASA
6 maj	VOLUE
23 augusti	Embracer Group AB
16 september	Embracer Group AB
3 december	Meltwater Group
21 december	VOLUE

TIN använder som en del i sitt påverkansarbete sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Detta sker normalt genom att TIN:s förvaltare kontinuerligt under hela året träffar och för dialog med ledningar och styrelser för de bolag som mottagarfonden investerar i. För mottagarfonden har TIN primärt valt att fokusera på att påverka bolagen genom att utöva sin rösträtt på årsstämmor istället för dialog med ledningar och styrelser, detta med hänsyn till bolagens storlek och geografiska position. Mot denna bakgrund har TIN inte sett sitt påverkansarbete få direkta, påvisbara effekter såsom beslut som TIN, för mottagarfondens räkning medverkat till. TIN:s påverkansarbete har under året genomförts i enlighet med vad som uppgivits i förköpsinformationen avseende mottagarfondens hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosuresförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Avanza Fonder har under året fört en dialog med TIN i syfte att följa upp fondens hållbarhetsarbete och klassificering enligt Disclosuresförordningen och påverka fonden i en mer hållbar riktning.

Avanza World Tech by TIN har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Avanza Fonders förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Sverige

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Avanza Sverige ("Fonden") är en indexnära aktiefond som förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av Morningstar Sweden Sustainability Select 70 index. I Morningstar Sweden Sustainability Select 70 index ingår de företag som enligt Sustainalytics ESG Risk Rating bedöms ha lägst hållbarhetsrisker.

Vidare exkluderas företag som är involverade i vapen, alkohol, tobak, spel, pornografi, GMO, kärnkraft, cannabis och fossila bränslen. Även företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser samt företag med bristande efterlevnad av internationella normer och konventioner som FN Global Compact exkluderas ur index.

Avanza Fonder AB ("Avanza Fonder") bedriver därtill ett påverkansarbete för fondens räkning, genom att såväl delta på bolagsstämmor som att föra dialoger med representanter för utvalda företag. I särskilt kontroversiella frågor och i det fall det bedöms ligga i linje med fondandelsägarnas intressen kan Avanza Fonder komma att, för fondens räkning, utöva rösträtt. Genom att agera såväl proaktivt som reaktivt i ägarstyrningen vill Avanza Fonder skapa en större förståelse för företagens hållbarhetsrelaterade utmaningar och hållbarhetsrisker samt påverka företagen i en mer hållbar riktning.

Avanza Sverige har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- ☒ Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ☒ Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- ☒ Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Fonden förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index som är ett index som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att exkludera företag med höga hållbarhetsrisker och inkludera de företag som bäst hanterar sina hållbarhetsrisker.

I Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index ingår företag som ingår i Morningstar Sweden Index och som täcks av Sustainalytics ESG Risk Rating-metodik. Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index ger exponering mot upp till 70 företag med låg hållbarhetsrisk.

I Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index exkluderas vidare företag vars omsättning är hänförlig till kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, spel, pornografi, GMO, kärnkraft, cannabis och fossila bränslen. Även företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser samt överträdelser av FN Global Compact utesluts ur index.

Referensvärden:

☒ Fonden har följande index som referensvärde: Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index

Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsrelaterade egenskaper främjas genom sammansättningen av Avanza Sveriges jämförelseindex. Fonden förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index, vilket är förenligt med de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar. Den metod som används vid beräkning av det valda indexet finns tillgänglig på <http://indexes.morningstar.com>.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fondens förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index.

I Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index ingår företag som ingår i Morningstar Sweden Index och som täcks av Sustainalytics ESG Risk Rating, där de 70 företag med lägst hållbarhetsrisker väljs in i index förutsatt att de uppfyller kraven enligt indexmetodiken.

☒ **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i företag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av intäkterna 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 krigsmateriel
- ☒ Alkohol
- ☒ Tobak
- ☒ Kommersiell spelverksamhet
- ☒ Pornografi
- ☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- ☒ Kol
- ☒ GMO
- ☒ Kärnkraft
- ☒ Cannabis

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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

☒ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index. I Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index ingår företag som ingår i Morningstar Sweden Index och som täcks av Sustainalytics ESG Risk Rating, där de 70 företag med lägst hållbarhetsrisker väljs in i index förutsatt att de uppfyller kraven enligt indexmetodiken. Fonden har sedan starten 10 september 2021 varit investerad som sitt jämförelseindex och har därmed valt in företagen med lägst hållbarhetsrisker enligt Sustainalytics ESG Risk Rating-metodik.

Fonden har valt bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas via Avanza Sveriges jämförelseindex Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index. I Morningstar Sweden Sustainability Select 70 Index exkluderas företag vars omsättning är hänförlig till kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, spel, pornografi, GMO, kärnkraft, cannabis och fossila bränslen. Även företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser samt överträdelser av FN Global Compact utesluts ur index. Fonden har sedan starten 10 september 2021 varit investerad som sitt jämförelseindex och har därmed valt bort företag i enlighet med indexmetodiken.

Fonden har påverkat

Fonden startade 2021-09-10. I samband med detta hade samtliga ordinarie årsstämmor redan ägt rum. Under året genomfördes dock röstning på årsstämmor för totalt fyra företag som ingår i fonden i det ägarstyrningsarbete som genomförs aggregerat för Avanza Fonders direktägda innehav samt dialoger har förts med utvalda företag via möten och mail där Avanza Fonder har skickat ut ett antal hållbarhetsrelaterade frågor till företagen i syfte att bättre förstå deras hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter och påverka dem i en mer hållbar riktning.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosuresförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Fonden har i dagsläget inte något uttalat mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomin.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Avanza Zero

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☐ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☒ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

I förvaltningen av Avanza Zero ("fonden") integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom fondens påverkansarbete samt genom screening av det index: SIX30RX, som fonden har som målsättning att efterbilda sammansättningen av och följa. Avanza Fonder AB ("Avanza Fonder") bedriver ett påverkansarbete för fondens räkning, genom att delta på bolagsstämmor såväl som att föra dialoger med representanter för utvalda företag. I särskilt kontroversiella frågor och i det fall det bedöms ligga i linje med fondandelsägarnas intressen kan Avanza Fonder komma, att för fondens räkning, utöva rösträtt. Genom att agera såväl proaktivt som reaktivt i ägarstyrningen vill Avanza Fonder skapa en större förståelse för företagets hållbarhetsrelaterade utmaningar och hållbarhetsrisker samt påverka företagen i en mer hållbar riktning.

Fonden investerar i de 30 mest omsatta företagen på Stockholmsbörsen, vilka består av stora publika företag med en hög transparensgrad där hållbarhet generellt står högt på agendan. Avanza Fonder har som ambition att, i påverkansarbetet, prioritera de företag som har störst betydelse för fondens avkastning samt i de fall frågor av kontroversiell karaktär uppkommer.

Fonden har som målsättning att efterbilda sammansättningen av och följa utvecklingen av SIX30RX. Avseende SIX30RX genomförs en screening som innebär exkludering av företag som bryter mot internationella normer såsom FN Global Compact avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och anti-korruption liksom företag med omsättning från kontroversiella vapen. I det fall det skulle uppdagas att ett företag bryter mot Global Compacts principer och inte bedöms komma till rätta med identifierade problem kan företaget komma att uteslutas ur index.

Hållbarhetsriskernas troliga negativa inverkan på fondens avkastning bedöms begränsas genom att särskilt kontroversiella företag med stora hållbarhetsrisker exkluderas från index och därmed fonden. De i index ingående aktierna är de mest omsatta på Stockholmsbörsen som generellt har höga ESG-betyg.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ 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:

Screening av bolag genomförs i fondens jämförelseindex.

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Screening av bolag genomförs i fondens jämförelseindex.

☒ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Screening av bolag genomförs i fondens jämförelseindex.

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 till rätta 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.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Screening av bolag genomförs i fondens jämförelseindex.

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

☐ Övrigt

Fondbolagets kommentar:

☒ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

☒ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden är en indexfond som har som mål att följa sitt jämförelseindex SIX30RX och väljer därför inte aktivt in företag.

Fonden har valt bort

Fonden följer Avanza Fonders instruktion för ansvarsfulla investeringar. En screening genomförs för fondens jämförelseindex SIX30RX avseende kontroversiella vapen och företag som bryter mot internationella normer så som FN Global Compact och lagstiftning om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrelationer, anti-korruption. Under året har denna screening inte resulterat i att något företag har exkluderats från fondens jämförelseindex eller från fonden.

Fonden har påverkat

Avanza Fonder har för fondens räkning under 2021 röstat på bolagsstämmor för totalt sju av fondens innehav (totalt sex företag). Avanza Fonder har även fört dialoger med utvalda företag i hållbarhetsrelaterade frågor i syfte att bättre förstå företagens hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter och påverka dem i en mer hållbar riktning. Dialoger har även förts med några av bolagen inför röstningar, där Avanza Fonder valt att rösta emot bland annat Volvos ersättningsrapport. Detta i syfte att markera mot att styrelsen valde att avvika från fastlagda mål under året, utan att informera aktieägarna. Under året har dialoger förts via möten och mail med utvalda företag.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Avanza Fonder har under 2021 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 andra rapportering.

Under året genomfördes röstning på årsstämmor för totalt sex företag samt dialoger har förts med utvalda företag via möten och mail där Avanza Fonder har skickat ut ett antal hållbarhetsrelaterade frågor till företagen i syfte att bättre förstå deras hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter och påverka dem i en mer hållbar riktning.

Under det gångna året har fortsatt mycket fokus lagts på EU-regelverk inom hållbarhet såsom Disclosureförordningen som började tillämpas den 10 mars 2021.

Indexbestämmelserna för fondens jämförelseindex SIX30RX uppdaterades 2021 och en screening har införts i index avseende företag som bryter mot internationella normer såsom Global Compact och lagstiftning om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrelationer, anti-korruption, liksom företag som är involverade i kontroversiella vapen som klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen. Screeningen har inte resulterat i att något företag har exkluderats. För mer information se www.six-group.com.

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