

Redogörelse aktieägarengagemang 2024

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

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

Utöver förvaltningen av matarfonder och fondandelsfonder omfattar Fondbolagets verksamhet förvaltning av Avanza Zero, Avanza Sverige, Avanza Europa¹, Avanza USA², Avanza Global³, Avanza Fastighet by Norhammar⁴, Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest⁵, Avanza Impact by Circulus⁶ och Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult⁷ (tillsammans "aktiefonderna"). Aktiefondernas medel placeras huvudsakligen i aktier som handlas på reglerade marknader inom och utom EES. Det är således genom de direkta placeringar i aktier som Fondbolaget gör genom aktiefonderna som ett direkt aktieägarengagemang kan utövas av Fondbolaget.

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

Fondbolaget beaktar frågor om portföljbolagens kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning då det beslutar att nyttja rösträtter. Fondbolaget har under 2024, i linje med dess principer för aktieägarengagemang,

¹ Avanza Europa gjordes den 21/5 2024 om till en aktiefond från en matarfond som placerade i en mottagarfond förvaltd av Amundi Luxembourg S.A.

² Avanza USA gjordes den 15/4 2024 om till en aktiefond från en matarfond som placerade i en mottagarfond förvaltd av Amundi Luxembourg S.A.

³ Avanza Global gjordes den 17/9 2024 om till en aktiefond från en matarfond som placerade i en mottagarfond förvaltd av Amundi Luxembourg S.A.

⁴ Fondbolaget har, genom ett uppdragsavtal, delegerat portföljförvaltningen av Avanza Fastighet by Norhammar till NRP Anaxo Management AS.

⁵ Fondbolaget har ingått ett rådgivningsavtal med ARK Investment Management LLC ("ARK Invest"), genom vilket ARK Invest förser Fondbolaget med investeringsråd bestående av en modellportfölj.

⁶ Fondbolaget har, genom ett uppdragsavtal, delegerat portföljförvaltningen av Avanza Impact by Circulus till Coeli Asset Management AB.

⁷ Fondbolaget har, genom ett uppdragsavtal, delegerat portföljförvaltningen av Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult till HealthInvest Partners AB.

nyttjat rösträtter hänförliga till portföljbolag. En redogörelse för omröstningar som bedöms ha avsett ämnen av väsentlig betydelse följer nedan.

Fondbolaget har under 2024, i samtliga omröstningar för svenska bolag som Fondbolaget deltagit i, använt ISS Nordic Investor Services ("ISS NIS") som röstningsrådgivare. I rådgivningen har ISS NIS utgått från Fondbolagets riktlinjer för aktieägarengagemang.

Assa Abloy

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 24 april 2024 för valberedningens och styrelsens samtliga förslag liksom ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD. Fondbolaget röstade bland annat för ersättningsrapporten för 2023 liksom förslaget om ett långsiktigt incitamentsprogram i form av en prestationsbaserad aktiematchningsplan riktad till VD, ledande befattningshavare och nyckelmedarbetare.

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

Atlas Copco

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 24 april 2024 för valberedningens och styrelsens samtliga förslag liksom ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD. Fondbolaget röstade bland annat för ersättningsrapporten för 2023 liksom styrelsens förslag om en personaloptionsplan riktad till VD, verkställande direktörer och andra nyckelmedarbetare.

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

Ericsson

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 3 april 2024 för valberedningens och styrelsens samtliga förslag liksom ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD. Fondbolaget har under året sett en klar förbättring från företaget avseende kommunikation, transparens och vidtagna åtgärder kring frågor relaterade till de korruptionsbrott och Compliance-överträdelser som tidigare uppdagats. Fondbolaget röstade bland annat för ersättningar till styrelsen liksom ersättningsrapporten för 2023 och en långsiktig prestationsbaserad aktieplan riktad till VD, verkställande direktörer och nyckelmedarbetare.

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

Evolution

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 26 april 2024 för valberedningens och styrelsens samtliga förslag liksom ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD. Fondbolaget röstade bland annat för ersättningsrapporten för 2023 samt arvoden till styrelseledamöter, men noterar att dessa ligger högt i jämförelse med branschkollegor.

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

Hexagon

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 29 april 2024 emot det prestationsbaserade långsiktiga incitamentsprogrammet i punkt 16. Detta till följd av bristande transparens kring prestationskrav för intjäning i incitamentsprogrammet. Fondbolaget röstade för övriga punkter på dagordningen såsom bland annat ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD.

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

Investor

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 7 maj 2024 emot styrelsens ersättningsrapport för 2023 i punkt 9. Detta till följd av avsaknad av redovisade prestationskrav för det kortsiktiga ersättningsprogrammet, vilket tydligt avviker från svensk praxis. Fondbolaget röstade för övriga förslag såsom bland annat för förslaget om två separata program för långsiktig rörlig ersättning för anställda inom Investor samt för anställda inom Patricia Industries.

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

Volvo

Fondbolaget röstade vid bolagsstämman den 27 mars 2024 för valberedningens och styrelsens samtliga förslag liksom ansvarsfrihet för styrelse och VD. Fondbolaget röstade bland annat för ersättning till styrelsen och ersättningsrapporten för 2023.

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

Aktieägarengagemang i Fondbolagets matarfonder och fondandelsfonder

Matarfonden Avanza Emerging Markets syftar till att vara fullinvesterad i mottagarfonden Amundi Index MSCI Emerging Markets. Amundi Index MSCI Emerging Markets förvaltas av Amundi Luxembourg S.A ("Amundi"). Amundi har antagit principer för aktieägarengagemang som omfattar Amundi Index MSCI Emerging Markets och de mottagarfonder som Avanza Europa, Avanza USA och Avanza Global placerade i före fonderna ändrade struktur från matarfonder till indexfonder. En årlig redogörelse för Amundis aktieägarengagemang publiceras på www.amundi.com.

Matarfonden Avanza World Tech by TIN syftar till att vara fullinvesterad i mottagarfonden TIN World Tech som förvaltas av Teknik Innovation Norden Fonder AB ("TIN"). TIN har antagit principer för aktieägarengagemang som omfattar mottagarfonden och en årlig redogörelse publiceras på www.tinfonder.se.

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

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

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

Särskilt om aktieägarengagemang i Avanza Impact by Circulus

Avanza Impact by Circulus är en så kallad Svanen-märkt fond. Detta innebär bland annat att särskilda krav ställs på fonden avseende röstning i portföljbolagen. Röstning ska årligen ske för minst 25 procent av portföljbolagen. Under 2024 röstade Fondbolaget för totalt 37 av fondens innehav enligt nedan:

- 5N Plus – årsstämma 9/5 2024
- Advtech – årsstämma 5/6 2024
- Alarm.com Holdings – årsstämma 5/6 2024
- Alfen N.V. – årsstämma 9/4 2024
- Altus Power – årsstämma 22/5 2024
- Anima Holdings – årsstämma 29/4 2024
- Anima Holdings – extra bolagsstämma 29/4 2024
- Bright Horizons Family Solutions – årsstämma 5/6 2024
- Chemed Corporation – årsstämma 20/5 2024

- Clean Harbours – årsstämma 22/5 2024
- Core & Main – årsstämma 26/6 2024
- Cryoport – årsstämma 17/5 2024
- Darling Ingredients – årsstämma 7/5 2024
- Descartes Systems – årsstämma 13/6 2024
- Energy Recovery – årsstämma 6/6 2024
- Exro Technologies – årsstämma 28/6 2024
- Exro Technologies – extra bolagsstämma 4/4 2024
- Gates Industrial Corporation – årsstämma 20/6 2024
- Global Water Resources – årsstämma 9/5 2024
- Grand Canyon Education – årsstämma 12/6 2024
- Graphic Packaging Holding Company – årsstämma 23/5 2024
- HealthEquity – årsstämma 27/6 2024
- Hikma Pharmaceuticals – årsstämma 25/4 2024
- Kadant – årsstämma 15/4 2024
- Kurita Water Industries – årsstämma 27/6 2024
- Maximus – årsstämma 12/3 2024
- Montrose Environmental Group – årsstämma 7/5 2024
- Oxford Instruments – årsstämma 25/7 2024
- Palomar Holdings – årsstämma 23/5 2024
- Power Integrations – årsstämma 17/5 2024
- Pure Cycle – årsstämma 17/1 2024
- Shimmick Corporation – årsstämma 5/6 2024
- Shimmick Corporation – extra bolagsstämma 26/6 2024
- Sosei Group Corporation – årsstämma 27/3 2024
- Spinnova – årsstämma 7/5 2024
- Tetra Tech – årsstämma 29/2 2024
- Toyo Gosei Co – årsstämma 25/6 2024
- Trex Company – årsstämma 7/5 2024
- Verra Mobility Corporation – årsstämma 21/5 2024
- Willscott Holdings Corporation – årsstämma 7/6 2024

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