

Redogörelse aktieägarengagemang 2025

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

Flertalet fonder som förvaltas av Fondbolaget är 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 Sweden All Cap, Avanza Europa, Avanza USA, Avanza Global, Avanza Fastighet by Norhammar¹, Avanza Impact by Circulus² och Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult³ (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. Under 2025 förvaltade Fondbolaget en Svanen-märkt fond, Avanza Impact by Cirulus, för vilken Fondbolaget röstade för åtminstone 25 procent av innehaven i enlighet med Svanens kriterier. Sedan årsskiftet 2025/2026 är fonden inte längre Svanen-märkt.

Fondbolaget beaktar frågor om portföljbolagens kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning då det beslutar att nyttja rösträtter. Fondbolaget har under 2025, i linje med dess principer för aktieägarengagemang, nyttjat rösträtter hänförliga till portföljbolag.

Under 2025 har Fondbolaget deltagit vid 20 bolagsstämmor. Fondbolaget har under 2025, 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. Fondbolaget har i samtliga fall röstat i enlighet med rekommendationerna från ISS NIS. Samtliga

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

² Fondbolaget har, genom ett uppdragsavtal, delegerat portföljförvaltningen av Avanza Impact by Circulus till Coeli Asset Management AB.

³ Fondbolaget har, genom ett uppdragsavtal, delegerat portföljförvaltningen av Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult till HealthInvest Partners AB.

svenska kärninnehav har klassificerats som väsentliga omröstningar. I dessa bolag har Fondbolaget röstat för styrelsens förslag, men konsekvent röstat mot aktieägarförslag i linje med ISS NIS analys.

Bolag	Land	Datum	Beslut (i urval)	Avanza Fonders röst	Väsentlig omröstning	Motivering
Telefon-aktiebolaget LM Ericsson	SE	2025-03-25	Styrelsens förslag	FOR	Ja	Väsentligt innehav. Stöd för styrelsen i linje med ISS NIS.
Telefon-aktiebolaget LM Ericsson	SE	2025-03-25	Aktieägarförslag (p. 20)	AGAINST	Ja	Röstat mot aktieägarförslag i linje med ISS NIS.
Svenska Handelsbanken AB	SE	2025-03-26	Styrelsens förslag	FOR	Ja	Väsentligt innehav. Stöd för styrelsen i linje med ISS NIS.
Svenska Handelsbanken AB	SE	2025-03-26	Aktieägarförslag (p. 22-24)	AGAINST	Ja	Röstat mot aktieägarförslag i linje med ISS NIS.
Skandinaviska Enskilda Banken AB	SE	2025-04-01	Styrelsens förslag	FOR	Ja	Väsentligt innehav. Stöd för styrelsen i linje med ISS NIS.
Skandinaviska Enskilda Banken AB	SE	2025-04-01	Aktieägarförslag (p. 22-24)	AGAINST	Ja	Röstat mot aktieägarförslag i linje med ISS NIS.
Telia Company AB	SE	2025-04-09	Styrelsens förslag	FOR	Ja	Väsentligt innehav. Stöd för styrelsen i linje med ISS NIS.
Telia Company AB	SE	2025-04-09	Aktieägarförslag (p. 22-23)	AGAINST	Ja	Röstat mot aktieägarförslag i linje med ISS NIS.
Saab AB	SE	2025-04-10	Styrelsens förslag	FOR	Ja	Väsentligt innehav. Stöd för styrelsen i linje med ISS NIS.
Boliden AB	SE	2025-04-23	Styrelsens förslag	FOR	Ja	Väsentligt innehav. Stöd för styrelsen i linje med ISS NIS.
Atlas Copco AB	SE	2025-04-29	Styrelsens förslag	FOR	Ja	Väsentligt innehav. Stöd för styrelsen i linje med ISS NIS.
Pure Cycle Corporation	USA	2025-01-15	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.

Maximus, Inc.	USA	2025-03-11	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.
Hikma Pharmaceuticals	UK	2025-04-24	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.
Montrose Environmental	USA	2025-05-06	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.
Trex Company	USA	2025-05-06	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.
Darling Ingredients	USA	2025-05-07	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.
5N Plus Inc.	CAN	2025-05-08	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.
Kadant Inc.	USA	2025-05-14	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.
Global Water Resources	USA	2025-05-15	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.
Verra Mobility	USA	2025-05-20	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.
Clean Harbors	USA	2025-05-21	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.
Palomar Holdings	USA	2025-05-22	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.
Advtech Ltd.	RSA	2025-05-28	Styrelsens förslag	FOR	Nej	Beslut i enlighet med röstningspolicy och analys.

Aktieägarengagemang i Fondbolagets matarfonder och fondandelsfonder

Matarfonden Avanza Emerging Markets placerar dess medel i mottagarfonden Amundi Core MSCI Emerging Markets. Amundi Core MSCI Emerging Markets förvaltas av Amundi Luxembourg S.A. ("Amundi"). Amundi har antagit principer för

aktieägarengagemang som omfattar Amundi Core MSCI Emerging Markets. En årlig redogörelse för Amundis aktieägarengagemang publiceras på www.amundi.com.

Matarfonden Avanza Tech Solutions by Barrett är en matarfond som sedan den 3 februari 2026 placerar i mottagarfonden Carmignac Portfolio Tech Solutions. Eftersom denna rapport avser perioden 2025, baseras informationen på den tidigare mottagarfonden, Tin World Tech, som Fonden var fullinvesterad i under hela perioden. I samband med bytet av mottagarfond i februari 2026 bytte Fonden även namn från Avanza World Tech by TIN till Avanza Tech Solutions by Barrett. Tin World Techs fondbolag, Teknik Innovation Norden Fonder AB ("TIN Fonder"), har under perioden bedrivit ett påverkansarbete för TIN World Techs räkning. En redogörelse av aktieägarengagemanget publiceras årligen på www.tinfonder.se.

Matarfonden Avanza Småbolag by Skoglund placerar 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 <https://fcgfonder.se/>.

Matarfonden Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest placerar i mottagarfonden ARK Innovation UCITS ETF som förvaltas av ARK Investment Management LLC ("ARK"). Mer information om det aktieägarengagemang som bedrivs i mottagarfonden finns på <https://arkeurope.com/>.

Matarfonderna Avanza Ränta Global och Avanza Ränta Kort placerar i mottagarfonderna Captor Global Fixed Income samt Captor Perenne Short-Term Bond. Mottagarfonderna 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.