Instruktion om ansvarsfulla investeringar

Beslutad av	VD i Avanza Fonder AB, 2026-11-11
Ikraftträdande	2026-11-16
Ersätter	Instruktion om ansvarsfulla investeringar, beslutad 2026-05-21
Dokumentägare	VD
Dokumentansvarig	Hållbarhetsansvarig
Antagandefrekvens	Vartannat år
Rättslig eller annan grund	Lag (2004:46) om värdepappersfonder Lag (2013:561) om alternativa investeringsfonder Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn
Relevanta interna regelverk	Riktlinjer om förvaltning Förvaltningsinstruktion Avanza Auto 1–6 Förvaltningsinstruktion Avanza 50, 75, 100 Förvaltningsinstruktion för matarfonder med aktivt förvaltade mottagarfonder Förvaltningsinstruktion för matarfonder med passivt förvaltade mottagarfonder Förvaltningsinstruktion Avanzas Index- och indexnära fonder Förvaltningsinstruktion avseende utlagda förvaltningsuppdrag Riktlinjer om aktieägarengagemang

Uppgifterna ovan ingår inte i VD:s beslut och kan därmed ändras utan VD:s medverkan. Sådana ändringar får endast genomföras av Legal. Dokumentägare utses dock av VD.

Innehåll

1. Allmänt 3
2. Bakgrund 3
3. Ansvarsfulla investeringar, hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer 4
3.1. Riktlinjer för aktieägarengagemang 5
3.2. Praxis för god styrning, internationella normer och konventioner 5
3.3. Metoder för att begränsa hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer 6
3.4. Due Diligence 7
4. Särskilt om främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper 10
5. Särskilt om hållbara investeringar 10
6. Fondspecifika principer för ansvarsfulla investeringar 11
6.1. Fondandelsfonderna 11
6.2. Avanza Zero 13
6.3. Avanza Sweden All Cap 15
6.4. Avanza Sweden 17
6.5. Avanza USA 20
6.6. Avanza Europa 22
6.7. Avanza Global 25
6.8. Matarfonderna 27
6.8.5. Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult 33
6.9. Avanza Fastighet by Norhammar 38
6.10. Avanza Impact by Circulus 40
7. Rapportering och transparens 43
Bilaga 1 Förteckning över de fonder som Fondbolaget förvaltar 44
Bilaga 2 Förteckning över de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, definierade i Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2019/2088, som Fondbolaget rapporterar på 46

1. Allmänt

Avanza Fonder AB (”Fondbolaget”) bedriver fondverksamhet i enlighet med lag (2004:46) om värdepappersfonder och lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget förvaltar värdepappersfonder och specialfonder. Fondbolagets förvaltningsverksamhet omfattar förvaltning av Avanza Zero, Avanza Sweden All Cap, Avanza Sweden, Avanza USA, Avanza Europa samt Avanza Global. Fondbolaget förvaltar vidare ett antal så kallade fondandelsfonder; Avanza Auto 1, Avanza Auto 2, Avanza Auto 3, Avanza Auto 4, Avanza Auto 5, Avanza Auto 6, Avanza 50, Avanza 75 och Avanza 100 (tillsammans benämnda ”**Fondandelsfonderna**”). Därutöver förvaltar Fondbolaget matarfonderna Avanza Emerging Markets, Avanza Disruptive Innovation by Ark Invest, Avanza Tech Solutions by Barrett, Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult, Avanza Småbolag by Skoglund, Avanza Ränta Kort samt Avanza Ränta Global (tillsammans benämnda ”**Matarfonderna**”). Avanza Emerging Markets placerar sina medel i en passivt förvaltad mottagarfond. Avanza Disruptive Innovation by Ark Invest, Avanza Tech Solutions by Barrett, Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult och Avanza Småbolag by Skoglund placerar sina medel i aktivt förvaltade mottagarfonder. Avanza Ränta Kort samt Avanza Ränta Global placerar sina medel i mottagarfonder med ränteexponering.

Slutligen förvaltar Fondbolaget aktiefonderna Avanza Fastighet by Norhammar och Avanza Impact by Circulus. Portföljförvaltningen avseende Avanza Fastighet by Norhammar är utlagd till NRP Anaxo Management AS (”NRP”) med Peter Norhammar som ansvarig portföljförvaltare. Portföljförvaltningen avseende Avanza Impact by Circulus är utlagd till Circulus Asset Management AB (**”Circulus”**) med Christofer Halldin, Joakim By och Simon Park som ansvariga förvaltare. En sammanfattande förteckning avseende de fonder som Fondbolaget förvaltar återfinns i bilaga 1 till denna instruktion.

Utöver de principer som redogörs för i denna instruktion så ingår Fondbolaget i Avanzagruppen och bistår moderföretaget Avanza Bank Holding AB i dess rapportering enligt kraven i EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV (EU) 2022/2464 av den 14 december 2022 om ändring av förordning (EU) nr 537/2014, direktiv 2004/109/EG, direktiv 2006/43/EG och direktiv 2013/34/EU vad gäller företagens hållbarhetsrapportering.

Fondbolagets hållbarhetsarbete vägleds av och syftar till att stödja de bredare hållbarhetsstrategier, mål och åtaganden som etablerats för koncernen i dess helhet.

2. Bakgrund

Denna instruktion syftar till att fastställa Fondbolagets principer rörande ansvarsfulla investeringar. Fondbolaget anser att ett ansvarsfullt agerande utgör en förutsättning för långsiktigt värdeskapande i ett företag. Att agera ansvarsfullt inbegriper en god hantering av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter. Fondbolaget bedömer att företag som hanterar sina hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter på ett effektivt och ändamålsenligt sätt kommer, allt annat lika, att prestera bättre och uppnå en bättre värdetillväxt än andra företag. Därmed kommer företag med en god hantering av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter utgöra bättre investeringar för Fondbolagets förvaltade fonder över tid.

Fondbolaget har som mål att vara en ansvarsfull investerare och stödjer därför verksamheter och initiativ som gör världen mer hållbar. Som ett led i detta har Fondbolaget undertecknat PRI, FN:s initiativ om ansvarsfulla investeringar. Genom undertecknandet har Fondbolaget åtagit sig att följa principerna om hänsynstagande till miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter i investeringarna. PRI:s principer är alltså vägledande för Fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar. Fondbolaget utvecklar kontinuerligt arbetet med att implementera principerna i investeringsprocesserna.

- Princip 1: Fondbolaget ska integrera ESG-kriterier i investeringsanalys och beslut.
- Princip 2: Fondbolaget ska vara aktiva ägare och integrera ESG-kriterier i ägarpolicyn.
- Princip 3: Fondbolaget ska uppmuntra företag att publicera ESG-kriterier i sin rapportering.
- Princip 4: Fondbolaget ska bidra till ökad acceptans och implementering av principerna i branschen.
- Princip 5: Fondbolaget ska arbeta tillsammans med andra investerare för att få ut största möjliga effekt av principerna.
- Princip 6: Fondbolaget ska rapportera våra aktiviteter och det löpande arbetet med implementeringen av principerna.

Mer information om PRI finns på http://www.unpri.org/.

Fondbolaget bedömer det vara viktigt att fondbranschen uppvisar samsyn i hur hållbarhets- och ägarfrågor hanteras. Genom att vara medlem i Fondbolagens förening (**”FBF”**) är Fondbolaget engagerat i FBF:s arbete avseende ägarfrågor och främjande av transparens kring ansvarsfulla investeringar.

3. Ansvarsfulla investeringar, hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Ansvarsfulla investeringar utgör i denna instruktion ett samlingsnamn för de metoder och strategier som Fondbolaget tillämpar för att integrera miljö-, sociala- och bolagsstyrningsrelaterade aspekter i förvaltningen. Det handlar exempelvis om företagens påverkan på miljö och klimat, mänskliga rättigheter, och frågor om ersättningar till ledande befattningshavare samt att motverka korruption och penningtvätt.

De strategier som Fondbolaget tillämpar utgår vanligtvis från metoderna: *”Välja in”*, *”Välja bort”* och *”Påverka”*, enligt nedan.

- Välja in – Fondbolaget väljer in företag utifrån särskilda kriterier för miljö, sociala och/eller affärsetiska frågor.
- Välja bort – Fondbolaget väljer bort vissa företag utifrån uppsatta kriterier, t.ex. företag i vissa branscher eller betydande intäkter från vissa produkter eller företag som inte uppfyller internationella normer och konventioner för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption (se närmare under *3.2 Praxis för god styrning, internationella normer och konventioner*)
- Påverka – Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka företag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Genom nämnda strategier och metoder kan Fondbolaget begränsa hållbarhetsrisker, bidra till en mer hållbar utveckling och samtidigt skapa bättre förutsättningar för att uppnå högre avkastning i fonderna. Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på investeringens värde.

Vilken metod, eller kombination av metoder, som tillämpas i investeringsbeslutet ser olika ut beroende på vilken fond beslutet gäller.

Fondbolagets styrelse har beslutat att Fondbolaget i fondförvaltningsverksamheten ska beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för sådana hållbarhetsfaktorer som definieras i *EU:s förordning 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas*

inom den finansiella tjänstesektorn (”**Disclosureförordningen**”). Hållbarhetsfaktorerna definieras i Disclosureförordningen som *miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor*. Negativa konsekvenser för dessa faktorer innebär en negativ påverkan på hållbar utveckling. Genom att beakta negativa konsekvenser för nämnda hållbarhetsfaktorer kan Fondbolaget begränsa den negativa inverkan på hållbar utveckling som fondförvaltningsverksamheten ger upphov till.

De negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som Fondbolagets förvaltningsverksamhet ger upphov till mäts genom ett system som tillhandahålls av Clarity AI Europe S.L (”**Clarity**”). Genom systemet har Fondbolaget möjlighet att löpande följa upp hur förvaltningsverksamheten inverkar på hållbarhetsfaktorerna samt, att när så bedöms vara motiverat, vidta lämpliga åtgärder för att begränsa Fondbolagets inverkan på hållbarhetsfaktorerna.

Fondbolaget förvaltar fonder med skilda förvaltningsstrategier och placeringsinriktningar och bedömer att investeringsbesluten kan innebära negativa konsekvenser för flertalet hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget följer därför upp och rapporterar på samtliga obligatoriska indikatorer för investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt tabell 1 i bilaga 1 samt de ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer enligt tabell 2 i bilaga 1 och de ytterligare indikatorer för sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor enligt tabell 3 i bilaga 1 till Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/2088[1], för vilka Clarity har data tillgänglig. Fondbolaget lämnar årligen en redogörelse för investeringsbeslutens negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på sin webbplats.

3.1. Riktlinjer för aktieägarengagemang

Styrelsen för Fondbolaget har antagit *Riktlinjer för aktieägarengagemang*. Fondbolaget förväntar sig att noterade bolag ska vara transparenta och arbeta aktivt med hållbarhetsfrågor samt rapportera sitt hållbarhetsarbete. I det fall bolag inte möter Fondbolagets förväntningar inom bolagsstyrning, hållbarhetsfrågor eller andra frågor som Fondbolaget anser vara av vikt för fondernas andelsägare, kan dialog föras med företrädare och andra intressenter för bolagen och därigenom påverka bolagen. Fondbolaget kan även utöva rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav genom att delta på bolagstämmor och utnyttja sina rösträtter i bolag där Fondbolaget vill se en förändring. Riktlinjerna för aktieägarengagemang finns i sin helhet tillgängliga på Fondbolagets webbplats.

3.2. Praxis för god styrning, internationella normer och konventioner

Fondbolaget är sedan 2018 medlemmar i PRI, FN:s initiativ om ansvarsfulla investeringar. Fondbolaget ställer krav på att underliggande fonder i fondandelsfonderna liksom de mottagarfonder som Fondbolagets matarfonder placerat i, omfattas av PRI:s principer om hänsynstagande till miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter i investeringarna.

---

[1] Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2019/2088 omfattar tekniska standarder för tillsyn som bland annat specificerar innehållet i, metoderna för och presentationen av information med avseende på hållbarhetsindikatorer och negativa konsekvenser för hållbar utveckling. För mer information om de indikatorer som Fondbolaget rapporterar på, se bilaga 2 till denna instruktion.

Fondbolaget har, för de fonder som Fondbolaget förvaltar och som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och/eller har hållbara investeringar som mål, rutiner för att säkerställa att underliggande företag i vilka investeringarna görs följer praxis för god styrning avseende sunda förvaltningsstrukturer, relationen till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. För samtliga fonder som Fondbolaget förvaltar analyseras innehaven för att identifiera företag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. I det fall någon fond som Fondbolaget förvaltar har ett innehav som utgör ett sådant företag och där företaget inte bedöms ha förutsättningar för att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont kommer Fondbolaget verka för att investeringen avvecklas. Motsvarande analys, med undantag för Avanza Emerging Markets mottagarfond, görs av fondbolagen för de utomstående fonderna i vilka Fondbolagets fondandelsfonder och övriga matarfonder placerat i.

3.3. Metoder för att begränsa hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

För att begränsa hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser, bidra till en mer hållbar utveckling och samtidigt skapa bättre förutsättningar för att uppnå högre avkastning i fonderna utgår Fondbolaget från metoderna: *”Välja in”*, *”Välja bort”* och *”Påverka”*. Den metod eller kombination av metoder som tillämpas för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker samt påverkan på hållbarhetsfaktorer varierar beroende vilken förvaltningsinriktning fonden har, de tillgångsslag som fonden placerar i, liksom den specifika strategi för ansvarsfulla investeringar som fonden tillämpar. Fondbolaget förvaltar fonder i vilka det kan ingå tillgångar där data för hållbarhetsfaktorer saknas. Därtill kan vissa fonders inriktning eller strategi utgöra en omständighet som begränsar Fondbolagets handlingsutrymme vad gäller agerande för att minska inverkan på hållbarhetsfaktorerna.

Fondbolaget strävar efter att placera i – välja in – företag och finansiella produkter som främjar en hållbar utveckling. För samtliga artikel 8- respektive artikel 9-fonder[2] tillämpas exkluderingskriterier som innebär att fonderna väljer bort bolag vars produkter och tjänster bedöms förorsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Nämnda exkluderingskriterier kan ta sig olika uttryck beroende på den specifika fondens karaktär, men innebär på övergripande nivå, att bolag som bedöms vara involverade i kontroversiella sektorer vars verksamheter potentiellt kan vara av oåterkallelig karaktär för vissa hållbarhetsfaktorer samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner väljs bort. För att begränsa hållbarhetsrisker samt negativ påverkan på klimat, miljö, människor och samhälle väljer Fondbolaget bort vissa placeringar utifrån uppsatta kriterier, där åtminstone bolag med intäkter från verksamheter kopplade till följande produkter och tjänster ska undvikas.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak
- Pornografi
- Fossila bränslen (kol, olja, gas)

[2] I Disclosureförordningens artikel 8 inbegrips transparenskrav för finansiella produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i artikel 9 transparenskrav för finansiella produkter som har hållbara investeringar som mål.

- Brott mot internationella normer och konventioner som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Trots att Fondbolaget väljer bort ovan produkter och tjänster kommer Fondbolagets investeringsbeslut att medföra negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Genom att Fondbolaget väljer bort nämnda produkter och tjänster bedöms emellertid investeringsbeslutens negativa konsekvenser för vissa indikatorer enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/2088 att begränsas, exempelvis indikatorerna 1–4 avseende utsläpp av växthusgaser, indikatorerna 10–11 avseende FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag rörande normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption samt indikator 14 avseende exponering mot kontroversiella vapen[3]. Med detta sagt kan nämnda indikatorer vara prioriterade av Fondbolaget.

Därutöver bedriver Fondbolaget ett påverkansarbete som såväl riktas direkt mot utvalda företag för de direktinvesterade fonderna som indirekt mot utomstående förvaltare av fonder som Fondbolagets fondandelsfonder placerat i. För matarfonderna utförs påverkansarbete av fondbolaget som förvaltar mottagarfonden. Sådant påverkansarbete följs löpande upp av Fondbolaget och minst årligen.

Utöver de metoder som redogörs för ovan och som i sig bidrar till att begränsa negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer följer Fondbolaget löpande upp förvaltningsverksamheten och dess påverkan på hållbarhetsfaktorer. Denna uppföljning genomförs i ett system som tillhandahålls av Clarity och kontrolleras oberoende av Fondbolagets riskhanteringsfunktion. I det fall Fondbolaget bedömer att det finns möjlighet att begränsa negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vidtar Fondbolaget sådan åtgärd som bedöms vara lämplig.

Nedan följer information om de fondspecifika metoder som Fondbolaget tillämpar för att begränsa hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade och sociala egenskaper respektive hållbara investeringar samt inverkan på hållbarhetsfaktorer.

3.4. Due Diligence

Fondbolaget har antagit ett internt regelverk för att klargöra principerna för organisation, intern styrning och kontroll. Samtliga rutiner och processer som etableras i Fondbolagets verksamhet ska grundas på de principer som följer av det interna regelverket. Detta ska borga för att Fondbolagets verksamhet bedrivs på ett etiskt ansvarsfullt och professionellt sätt. För samtliga fonder som Fondbolaget förvaltar har en förvaltningsinstruktion fastställts. Nämnda förvaltningsinstruktioner liksom de principer som fastställs i denna instruktion utgör grunderna till de rutiner som upprättats inom Fondbolaget för att säkerställa att såväl hållbarhetsrisker liksom de hållbarhetskriterier som Fondbolaget fastställt för respektive fond beaktas vid investeringsbesluten.

De Due Diligence-rutiner (**”DD-rutin”**) som Fondbolaget tillämpar skiljer sig åt mellan fonderna. Nedan sammanfattas på övergripande nivå de DD-rutiner som tillämpas för de fonder Fondbolaget förvaltar. Fondbolagets DD-rutiner omfattar användandet av data från exempelvis Morningstar Direct och/eller Clarity AI samt fondernas publika hållbarhetsinformation. Fondbolagets DD-rutiner övervakas av riskhanteringsfunktionen och kan även komma att kontrolleras av Fondbolagets internrevisor.

[3] För närmare information kring indikatorerna se bilaga 2.

Fondnamn/Fondkategori	Övergripande DD-rutin
Fondandelsfonderna	Inför att nya fondplaceringar ska göras görs en initial och fördjupad DD där det utomstående fondbolagets arbete och processer för ansvarsfulla investeringar rörande den tänkta fondplaceringen utvärderas för att säkerställa att de lever upp Fondbolagets hållbarhetskriterier. Fondandelsfondernas investeringar följs därefter upp löpande, minst halvårsvis med en fördjupad DD årligen.
Avanza Europa	Fonden förvaltas i linje med sitt jämförelseindex Morningstar® Developed Europe TME Paris Aligned Benchmark Sustainability Select Index. För Fonden har en initial DD skett i samband med val av index och indexleverantör. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. Uppföljning av index sker minst årligen.
Avanza Global	Fonden förvaltas i linje med sitt jämförelseindex Morningstar® Developed Markets TME Paris Aligned Benchmark Sustainability Select Index. För Fonden har en initial DD skett i samband med val av index och indexleverantör. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. Uppföljning av index sker minst årligen.
Avanza Sweden All Cap	Fonden förvaltas i linje med sitt jämförelseindex Morningstar® Sweden Screened Select Index. För Fonden har en initial DD skett i samband med val av index och indexleverantör. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. Uppföljning av index sker minst årligen.
Avanza Sweden	Fonden förvaltas i linje med sitt jämförelseindex Morningstar® Sweden Local All Cap Screened Select Index. För Fonden har en initial DD skett i samband med val av index och indexleverantör. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. Uppföljning av index sker minst årligen.
Avanza USA	Fonden förvaltas i linje med sitt jämförelseindex Morningstar® US TME Paris Aligned Benchmark Sustainability Select Index. För Fonden har en initial DD skett i samband med val av index och indexleverantör. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. Uppföljning av index sker minst årligen.
Avanza Zero	Fonden förvaltas i linje med sitt jämförelseindex SIX30RXC. För Fonden har en DD skett i samband med val av index och indexleverantör. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. Utvärdering av index sker minst årligen.
Avanza Tech Solutions by Barrett	Initial och fördjupad DD genomfördes inför lanseringen av fonden där mottagarfonden utvärderades i förhållande till Fondbolagets hållbarhetskriterier. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. De processer och rutiner för ansvarsfulla investeringar som tillämpas för mottagarfonden följs upp minst årligen.
Avanza Småbolag by Skoglund	Initial och fördjupad DD genomfördes inför lanseringen av fonden där mottagarfonden utvärderades i förhållande till Fondbolagets hållbarhetskriterier. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. De processer och rutiner för ansvarsfulla investeringar som tillämpas för mottagarfonden följs upp minst årligen.

Avanza Ränta Kort	Initial och fördjupad DD genomfördes inför lanseringen av fonden där mottagarfonden utvärderades i förhållande till Fondbolagets hållbarhetskriterier. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. De processer och rutiner för ansvarsfulla investeringar som tillämpas för mottagarfonden följs upp minst årligen.
Avanza Ränta Global	Initial och fördjupad DD genomfördes inför lanseringen av fonden där mottagarfonden utvärderades i förhållande till Fondbolagets hållbarhetskriterier. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. De processer och rutiner för ansvarsfulla investeringar som tillämpas för mottagarfonden följs upp minst årligen.
Avanza Emerging Markets	Initial och fördjupad DD genomfördes inför lanseringen av fonden. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. De processer och rutiner för ansvarsfulla investeringar som tillämpas för mottagarfonden följs upp minst årligen.
Avanza Fastighet by Norhammar	Fonden förvaltas av NRP och inför lanseringen av Avanza Fastighet by Norhammar genomfördes en initial och fördjupad DD för att säkerställa att förvaltningen av fonden skulle utformas i enlighet med Fondbolagets fastställda hållbarhetskriterier. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. En fördjupad DD av NRP:s processer och rutiner för ansvarsfulla investeringar genomförs minst årligen.
Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest	Initial och fördjupad DD genomfördes inför lanseringen av fonden. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. De processer och rutiner för ansvarsfulla investeringar som tillämpas för mottagarfonden följs upp minst årligen.
Avanza Impact by Circulus	Fonden förvaltas av Circulus. Inför varje investering genomför Circulus en DD där ESG-aspekter beaktas tillsammans med finansiella faktorer på ett holistiskt sätt enligt Circulus policy för hållbara investeringar. ESG-granskningen omfattas av en bedömning av hållbarhetsrisker, huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och investeringsmålens möjligheter. Informationen används för att minska riskerna och prioritera områden där fonden kan bidra till förbättringar och positiva resultat. Fondbolaget tillämpar en löpande uppföljning av fondens investeringar, minst halvårsvis, för att säkerställa att de lever upp till sina åtaganden. För fonden har en initial due diligence skett i samband med uppsättningen av fonden. En fördjupad DD av Circulus processer och rutiner för hållbara investeringar genomförs minst årligen.
Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult	Initial och fördjupad DD genomfördes inför lanseringen av fonden där mottagarfonden utvärderades i förhållande till Fondbolagets hållbarhetskriterier. Fondens investeringar följs upp löpande, minst halvårsvis. De processer och rutiner för ansvarsfulla investeringar som tillämpas för mottagarfonden följs upp minst årligen.

4. Särskilt om främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Fondbolaget anser att främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper åtminstone inbegriper främjande av ett eller flera av de miljörelaterade och/eller sociala hållbarhetsmål som är fastställda i Agenda 2030[4]. Detta främjande kan ta sig olika uttryck beroende på vilken fond som avses. För indexfonder kan främjandet ske genom konstruktionen av index, för fonder som placerar i andra fonder kan främjandet ske genom de kriterier som fastställts för val av underliggande fond/fonder, för aktivt förvaltade fonder kan främjandet exempelvis ske genom den bolagsanalys som ligger till grund för investeringsbesluten.

5. Särskilt om hållbara investeringar

Fondbolaget anser hållbara investeringar utgöra investeringar i ekonomiska verksamheter som bidrar till, och samtidigt inte orsakar betydande skada för, ett eller flera av de miljörelaterade och/eller sociala hållbarhetsmål som är fastställda i Agenda 2030. För att en investering ska betecknas som hållbar ska investeringsobjektet omfattas av en praxis för god styrning. Vidare måste investeringsobjekten åtminstone uppfylla ett av följande kriterier för att av Fondbolaget bedömas utgöra en hållbar investering.

i) minst 50 procent av omsättningen ska härstamma från produkter eller tjänster som bidrar till uppfyllelse av ett eller flera hållbarhetsmål i Agenda 2030, eller
ii) minst 50 procent av investeringsobjektets investeringar (capital expenditure) bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av hållbarhetsmålen i Agenda 2030 kombinerat med att minst 25 procent av omsättningen, för det fall investeringsobjektet redovisar omsättning, ska härstamma från produkter eller tjänster som bidrar till uppfyllelse av ett eller flera hållbarhetsmål i Agenda 2030.

De rekvisit som redogörs för ovan ska vid var tid vara uppfyllda för de fonder som Fondbolaget förvaltar och har hållbara investeringar som mål alternativt ett åtagande att till viss del göra hållbara investeringar. Fondbolaget bedömer att en målsättning eller ett åtagande om att göra hållbara investeringar enbart kan uppfyllas när samtliga investeringar alternativt de investeringar som omfattas av åtagandet de facto är hållbara enligt de villkor som redogörs för i första stycket. Mot denna bakgrund kommer exempelvis de indexfonder som Fondbolaget förvaltar i förhållande till EU Paris Aligned Benchmarks (”PAB-index”) inte anses ha som målsättning att genomföra hållbara investeringar. Detta eftersom samtliga underliggande bolag i PAB-index inte bedöms uppfylla villkoren i första stycket.

För de fonder som Fondbolaget förvaltar och som har hållbara investeringar som mål alternativt ett åtagande att göra hållbara investeringar kan processerna, för säkerställande av att investeringarna uppfyller ovan fastställda kriterier, skilja sig åt. Detta bland annat till följd av att Fondbolaget har uppdragit till utomstående parter att förvalta vissa av Fondbolagets fonder. Fondbolagets uppföljning av uppdragstagarna omfattar emellertid granskning av den process som tillämpas av respektive

[4] Agenda 2030 består av 17 globala mål för hållbar utveckling. Genom Agenda 2030 har världens länder åtagit sig att till år 2030 utrota fattigdom och hunger, förverkliga de mänskliga rättigheterna för alla, uppnå jämställdhet och egenmakt för alla kvinnor och flickor samt säkerställa ett varaktigt skydd för planeten och dess naturresurser.

uppdragstagare liksom säkerställande och kontroll av att de investeringar som respektive uppdragstagare bedömer vara hållbara även uppfyller Fondbolagets kriterier för hållbara investeringar.

6. Fondspecifika principer för ansvarsfulla investeringar

6.1. Fondandelsfonderna

För Fondandelsfonderna har särskilda kriterier för ansvarsfulla investeringar utformats som gäller de underliggande fonder Fondandelsfonderna placerar i.

Fondandelsfondernas kriterier för ansvarsfulla investeringar utgår från metoderna v*älja in, välja bort* och *påverka*. Fondandelsfonderna främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att placera i, det vill säga, *välja in* sådana fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och/eller fonder som har hållbara investeringar som mål enligt artikel 8 respektive artikel 9 i Disclosureförordningen[5]. Fondandelsfonderna väljer därtill bort fonder som investerar i företag med intäkter från produktion från verksamheter som kontroversiella vapen, tobak, spelverksamhet (gambling), pornografi samt fossila bränslen (åtminstone termiskt kol och okonventionell olja och gas). Fondandelsfonderna väljer även bort fonder som investerar i företag som bedöms bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. På så vis beaktas hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förvaltningen av Fondandelsfonderna genom att fonder som investerar i företag med stora hållbarhetsrisker och med negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer väljs bort.

6.1.1. Väljer in

Fondandelsfonderna placerar i, det vill säga *väljer in,* fonder som *främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper* respektive fonder som har *hållbara investeringar som mål* enligt artiklarna 8 eller 9 i Disclosureförordningen. För samtliga fonder Fonden placerar i ställs även krav om att förvaltningen ska vara utformad i enlighet med PRI:s principer som innefattar krav på att bland annat vara en aktiv ägare och integrera ESG-faktorer i ägarstyrningen. Vidare ska underliggande fonder omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang liksom beakta internationella normer och konventioner såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag i syfte att säkerställa att underliggande investeringar utgörs av företag som har en god styrning.

Därmed har Fondbolaget arrangemang för att beakta miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter och risker vid Fondandelsfondernas placeringar i underliggande fonder.

6.1.2. Väljer bort

Hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i Fondandelsfonderna genom att Fondbolaget *väljer bort* fonder som investerar i företag som bryter mot

[5] I Disclosureförordningens artikel 8 inbegrips transparenskrav för finansiella produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i artikel 9 transparenskrav för finansiella produkter som har hållbara investeringar som mål.

internationella normer och konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik (s.k. normbaserad screening). I det fall en underliggande fond inte uteslutande exkluderar samtliga identifierade företag som kränker internationella normer ska åtminstone exkludering göras av företag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem.

Fondandelsfonderna väljer bort fonder vars investeringar utgör företag vars intäkter till mer än fem procent är hänförliga till produktion från nedan verksamheter. Vilka kriterier underliggande fonder i sin tur använder för att välja bort verksamheter kan variera, men tillämpning ska åtminstone gälla produktion avseende nedan verksamheter. I vissa fall omfattar de underliggande fondernas kriterier för att välja bort verksamheter även distribution avseende nedan verksamheter. Fondandelsfonderna väljer således bort verksamheter främst utifrån miljö- (kol, olja, gas och tobak) och sociala aspekter (kontroversiella vapen, tobak, spelverksamhet (gambling), pornografi och internationella normer).

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak
- Spelverksamhet (gambling)
- Pornografi
- Kol (åtminstone termiskt kol)
- Olja och gas (åtminstone okonventionell olja och gas)

Undantag för omställningsbolag och energiinfrastruktur:

Vid utvärdering och uppföljning av underliggande fonder kan avsteg från 5-procentregeln gällande olja, gas och kol godkännas för enskilda underliggande bolag. Detta under förutsättning att förvaltaren av den underliggande fonden visar att bolaget formellt klassificeras som ett omställningsbolag (med en verifierad plan och investeringar för utfasning av den fossila verksamheten) eller att bolagets intäkter härrör från elnäts- och distributionsinfrastruktur under omställning. Beslut om godkännande av sådana innehav ska grundas på en kvalitetssäkrad analys och dokumenteras i relevant Due Diligence-dokumentation.

Vid Fondandelsfondernas investeringar i fonder som investerar i statsobligationer och statsrelaterade värdepapper tillämpas exkluderingskriterierna på de underliggande emittenterna i den mån de har affärsverksamhet (såsom statliga organ eller myndigheter). I det fall sådan underliggande fonds formella exkluderingspolicy anger högre intäktströsklar än Fondandelsfondernas minimikrav (t.ex. 20 % istället för 5 %), kan investering ändå ske under förutsättning att förvaltaren av den underliggande fonden skriftligen bekräftat, eller att screening visar, att de faktiska innehaven efterlever Fondandelsfondernas gränsvärden. Fondandelsfonderna kommer enbart investera i fonder som i sin tur gör investeringar i statsobligationer och statsrelaterade värdepapper givet att fondbolaget som förvaltar fonden i fråga säkerställer att emittentlandet inte är föremål för sanktioner från FN eller EU.

Ovan utgör en miniminivå. Genom att Fondandelsfonderna strävar efter att underliggande fonder ska hålla en hög hållbarhetsnivå kan underliggande fond därför tillämpa en striktare uteslutning. Detta kan innebära att underliggande fonder kan vara helt eller delvis utan exponering gentemot andra produkter och verksamheter som exempelvis följande.

- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Cannabis
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)

6.1.3. Påverkar

Fondandelsfondernas påverkan görs indirekt genom dialog med representanter för det förvaltningsbolag som förvaltar den underliggande fonden.

Vid sidan av en kvantitativ uppföljning av de underliggande fondernas avkastning och granskning av nyckeltal såsom risk, tracking error etc, inrymmer investeringsprocessen för Fondandelsfonderna även en uppföljning avseende de underliggande fondernas arbete med ansvarsfulla investeringar. I uppföljningen ingår att föra dialog om arbetet i underliggande fonder i syfte att påverka i de frågor som bedöms gagna andelsägarnas gemensamma intressen samt att främja ett ökat ansvarstagande och reducera hållbarhetsrisker samt investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Dialog och påverkansarbete sker löpande samt vid behov, via mail, telefon och fysiska möten samt vid annan relevant uppföljning.

6.1.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondandelsfondernas främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel placeringar i Fonder som enligt Disclosureförordningen klassificerats som fonder som *främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper* repektive fonder som har *hållbara investeringar som mål*
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från tobaksproduktion
- Andel av intäkter från spelverksamhet (gambling)
- Andel av intäkter från produktion av pornografiskt material
- Andel av intäkter från produktion/utvinning av fossila bränslen (kol, olja, gas – åtminstone termiskt kol samt okonventionell olja och gas)

6.2. Avanza Zero

Avanza Zero har som målsättning att ge investerarna en avkastning som i så stor utsträckning som möjligt följer utvecklingen för SIX30RXC. Avanza Zero placerar i företag som ingår i SIX30RXC. Avseende SIX30RXC genomförs en screening av företag vars verksamhet står i strid med internationella normer och konventioner, såsom FN Global Compact samt företag vars omsättning är hänförlig till kontroversiella vapen, tobak, pornografi, kol, olja och gas. Fondbolaget övervakar och följer utvecklingen i de företag som Avanza Zero investerat i och utövar ägarstyrning om det bedöms ligga i linje med fondandelsägarnas intressen. Genom nämnda screening av SIX30RXC samt Avanza Zeros påverkansarbete integreras och beaktas hållbarhetsrisker i fonden.

6.2.1. Väljer in

Avanza Zero är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen för sitt jämförelseindex, där möjlighet att välja in företag saknas.

6.2.2. Väljer bort

Avanza Zero är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen och efterlikna sammansättningen i SIX30RXC. Genom screeningen av SIX30RXC väljer Avanza Zero bort företag med omsättning från kontroversiella vapen, kol och tobak samt företag som bryter mot internationella normer och konventioner (såsom FN Global Compact) avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik (s.k. normbaserad screening). Uteslutning kan komma att ske av företag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem. Därutöver väljer Avanza Zero bort företag vars omsättning överstiger fem procent från verksamheter som pornografi, olja och gas.

Avanza Zero investerar inte i företag vars omsättning är hänförlig till nedan produkter eller tjänster.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Termiskt kol (produktion, prospektering, distribution och raffinering)
- Tobak (produktion)

Avanza Zero investerar inte heller i företag vars omsättning överstiger fem procent hänförlig till nedan produkter eller tjänster.

- Pornografi (produktion)
- Olja och gas (produktion och prospektering)

Avanza Zero investerar inte heller i företag med intäkter som överstiger 50 procent från kolkraft och/eller olje- och gasbaserad kraftproduktion, där de kombinerade intäkterna inte får överstiga 50 procent.

6.2.3. Påverkar

Fondbolaget har antagit riktlinjer om aktieägarengagemang i syfte att övervaka och följa utvecklingen i företag som Fondbolaget, genom fonderna, investerat i. Fondbolaget kan komma att agera om det bedöms kunna bidra till en långsiktigt bättre utveckling för fondens andelsägare samt för att hantera och reducera hållbarhetsrisker i fonden.

Fondbolaget förväntar sig att marknadsnoterade företag ska vara såväl aktiva som transparenta i arbetet med hållbarhet samt löpande rapportera resultatet av hållbarhetsarbetet. I det fall företag inte möter Fondbolagets förväntningar inom bolagsstyrning eller hållbarhetsfrågor kan dialog föras med företrädare och andra intressenter för företagen (med beaktande av insiderlagstiftning) och därigenom påverka företaget. Om företrädare för företagen eller andra intressenter väljer att inte ge gehör eller på annat sätt inte agerar konstruktivt i dialogen kan Fondbolaget eskalera och påverka genom att samarbeta med andra aktieägare om det bedöms vara till gagn för fondandelsägare.

Fondbolaget kan även utöva rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav genom att delta på bolagstämmor och utnyttja sina rösträtter i företag där Fondbolaget vill se en förändring.

Påverkansarbetet syftar till att förstå företagens hållbarhetsrelaterade utmaningar och hållbarhetsrisker för att kunna påverka företagen i en mer hållbar riktning.

För mer information se *”Riktlinjer om aktieägarengagemang”*.

6.2.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fonden.

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen (kärnvapen ingår)
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

6.3. Avanza Sweden All Cap

Avanza Sweden All Cap är en indexnära aktiefond som har som målsättning att ge en bred exponering mot den svenska aktiemarknaden genom att fondens medel placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av både små och stora företag inom olika branscher.

Fonden förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av Morningstar® Sweden Screened Select Index. Företag med intäkter från kontroversiella vapen, kärnvapen, tobak och kol samt företag vars intäkter överstiger fem procent från verksamheter som alkohol, spel, pornografi, olja och gas väljs bort i index. Även företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser och företag som bryter mot internationella normer och konventioner som FN Global Compact exkluderas ur index. Företag som av Morningstar bedöms ha hög hållbarhetsrisk exkluderas i index (ESG Risk Score > 40).

Fondbolaget övervakar och följer utvecklingen i de företag som Avanza Sweden All Cap investerar i och kan komma att utöva ägarstyrning om det bedöms ligga i linje med fondandelsägarnas intressen.

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas i fonden via den screening som sker i index. Genom att välja bort företagen med störst hållbarhetsrisker samt via fondens påverkansarbete begränsas även hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i fonden.

6.3.1. Väljer in

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas genom fondens val av jämförelseindex Morningstar® Sweden Screened Select Index. I fonden får bara ingå sådana företag som möter de hållbarhetskriterier som fastställts för fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper.

6.3.2. Väljer bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas i Avanza Sweden All Cap genom att fondens jämförelseindex väljer bort bolag med betydande intäkter från särskilda verksamheter och som bedöms ha höga hållbarhetsrisker. På så sätt kan hållbarhetsrisker samt investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas i investeringsbeslutsprocessen.

Avanza Sweden All Cap investerar inte i företag vars intäkter är hänförliga till nedan produkter eller tjänster.

- Klusterbomber, personminor

- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak (produktion)
- Kol (utvinning)

Avanza Sweden All Cap investerar inte heller i företag vars intäkter överstiger fem procent från nedan produkter eller tjänster.

- Pornografi (produktion)
- Alkohol (produktion)
- Gamblingverksamhet (drift och specialutrustning)
- Olja och gas (produktion)
- Skifferolja och skiffergas (utvinning)
- Arktisk olja och gas (utvinning)
- Tobak (detaljhandel och stödjande produkter och tjänster)

Avanza Sweden All Cap investerar inte heller i företag med intäkter som överstiger 50 procent från kolkraft och/eller olje- och gasbaserad kraftproduktion, där de kombinerade intäkterna inte får överstiga 50 procent.

Det sker även en normbaserad screening i index där företag exkluderas utifrån bristande efterlevnad av FN Global Compact samt vid allvarliga kontroverser i företagen som uppgår till fem på Sustainalytics femgradiga skala över incidenter med en negativ inverkan på ägare och samhälle. Dessutom exkluderas företag med höga hållbarhetsrisker (Sustainalytics ESG Risk Score >40). Således kommer fonden inte att placera i de företag som enligt Sustainalytics ESG Risk Rating-metodik bedöms ha högst ESG-relaterade risker. I denna bedömning ingår Governance-risker, där företag med höga risker relaterade till bristande Governance uppnår ett sämre ESG Risk Score och således inte ingår i jämförelseindex. Således säkerställs praxis för god styrning i de företag som fonden placerar i.

Fondbolaget kan för fondens räkning komma att bedriva ett påverkansarbete gentemot utvalda företag som fonden placerar i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra företagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker och säkerställa en god bolagsstyrning i företagen. I de fall Fondbolaget fört dialog med företag som allvarligt överträtt internationella normer och konventioner eller orsakat andra allvarliga överträdelser/incidenter och då dialog inte lett till att företagen vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem kan Fondbolaget besluta om att avyttra innehav. Detta kan komma att innebära att vissa av de ingående aktierna som ingår i jämförelseindex för Avanza Sweden All Cap kan komma att exkluderas.

6.3.3. Påverkar

Fondbolaget har antagit riktlinjer om aktieägarengagemang i syfte att övervaka och följa utvecklingen i företag som Fondbolaget, genom fonderna, investerat i. Fondbolaget kan komma att agera om det bedöms kunna bidra till en långsiktigt bättre utveckling för fondens andelsägare samt för att hantera och reducera hållbarhetsrisker i fonden.

Fondbolaget förväntar sig att marknadsnoterade företag ska vara såväl aktiva som transparenta i arbetet med hållbarhet samt löpande rapportera resultatet av hållbarhetsarbetet. I det fall företag inte möter Fondbolagets förväntningar inom bolagsstyrning eller hållbarhetsfrågor kan dialog föras med företrädare

och andra intressenter för företagen (med beaktande av insiderlagstiftning) och därigenom påverka företaget. Om företrädare för företagen eller andra intressenter väljer att inte ge gehör eller på annat sätt inte agerar konstruktivt i dialogen kan Fondbolaget eskalera och påverka genom att samarbeta med andra aktieägare om det bedöms vara till gagn för fondandelsägare.

Fondbolaget kan även utöva rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav genom att delta på bolagstämmor och utnyttja sina rösträtter i företag där Fondbolaget vill se en förändring.

Påverkansarbetet syftar till att förstå företagens hållbarhetsrelaterade utmaningar och hållbarhetsrisker för att kunna påverka företagen i en mer hållbar riktning och därmed begränsa hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

För mer information se *”Riktlinjer om aktieägarengagemang”*.

6.3.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från alkohol
- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från spelverksamhet (gambling)
- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från kol
- Andel av intäkter från olja och gas
- Andel av intäkter från kolkraft och/eller olje- och gasbaserad kraftproduktion
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Nivå på kontroverser i företagen enligt Sustainalytics femgradiga skala över incidenter med negativ inverkan för ägare och samhälle
- Nivå på miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade risker (Sustainalytics ESG Risk Score)

6.4. Avanza Sweden

Avanza Sweden är en indexnära aktiefond som har som målsättning att ge en bred exponering mot den svenska aktiemarknaden genom att fondens medel placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av svenska företag inom olika branscher.

Fonden förvaltas i syfte att efterbilda sammansättningen och följa utvecklingen av Morningstar® Sweden Local All Cap Screened Select Index. Företag med intäkter från kontroversiella vapen, kärnvapen, tobak och kol samt företag vars intäkter överstiger fem procent från verksamheter som alkohol, spel, pornografi, olja och gas väljs bort i index. Även företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser och företag som bryter mot internationella normer och konventioner som FN Global Compact exkluderas ur index. Företag som av Morningstar bedöms ha hög hållbarhetsrisk exkluderas i index (ESG Risk Score > 40).

Fondbolaget övervakar och följer utvecklingen i de företag som Avanza Sweden investerar i och kan komma att utöva ägarstyrning om det bedöms ligga i linje med fondandelsägarnas intressen.

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas i fonden via den screening som sker i index. Genom att välja bort företagen med störst hållbarhetsrisker samt via fondens påverkansarbete begränsas även hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i fonden.

6.4.1. Väljer in

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas genom fondens val av jämförelseindex Morningstar® Sweden Local All Cap Screened Select Index. I fonden får bara ingå sådana företag som möter de hållbarhetskriterier som fastställts för fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper.

6.4.2. Väljer bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas i Avanza Sweden genom att fondens jämförelseindex väljer bort bolag med betydande intäkter från särskilda verksamheter och som bedöms ha höga hållbarhetsrisker. På så sätt kan hållbarhetsrisker samt investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas i investeringsbeslutsprocessen.

Avanza Sweden investerar inte i företag vars intäkter är hänförliga till nedan produkter eller tjänster.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak (produktion)
- Kol (utvinning och stödjande produkter och tjänster)

Avanza Sweden investerar inte heller i företag vars intäkter överstiger fem procent från nedan produkter eller tjänster.

- Pornografi (produktion)
- Alkohol (produktion)
- Gamblingverksamhet (drift och specialutrustning)
- Olja och gas (produktion)
- Skifferolja och skiffergas (utvinning)
- Arktisk olja och gas (utvinning)
- Tobak (detaljhandel och stödjande produkter och tjänster)

Avanza Sweden investerar inte heller i företag med intäkter som överstiger 50 procent från kolkraft och/eller olje- och gasbaserad kraftproduktion, där de kombinerade intäkterna inte får överstiga 50 procent.

Det sker även en normbaserad screening i index där företag exkluderas utifrån bristande efterlevnad av FN Global Compact samt vid allvarliga kontroverser i företagen som uppgår till fem på Sustainalytics femgradiga skala över incidenter med en negativ inverkan på ägare och samhälle. Dessutom exkluderas företag med höga hållbarhetsrisker (Sustainalytics ESG Risk Score >40). Således kommer fonden inte att placera i de företag som enligt Sustainalytics ESG Risk Rating-metodik bedöms ha högst ESG-relaterade risker. I denna bedömning ingår Governance-risker, där företag med höga risker relaterade till bristande Governance uppnår ett sämre ESG Risk Score och således inte ingår i jämförelseindex. Således säkerställs

praxis för god styrning i de företag som fonden placerar i.

Fondbolaget kan för fondens räkning komma att bedriva ett påverkansarbete gentemot utvalda företag som fonden placerar i. Syftet med detta påverkansarbete är att, där det bedöms finnas möjlighet, styra företagen mot en mer hållbar inriktning och minska inslagen av hållbarhetsrisker och säkerställa en god bolagsstyrning i företagen. I de fall Fondbolaget fört dialog med företag som allvarligt överträtt internationella normer och konventioner eller orsakat andra allvarliga överträdelser/incidenter och då dialog inte lett till att företagen vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem kan Fondbolaget besluta om att avyttra innehav. Detta kan komma att innebära att vissa av de ingående aktierna som ingår i jämförelseindex för Avanza kan komma att exkluderas.

6.4.3. Påverkar

Fondbolaget har antagit riktlinjer om aktieägarengagemang i syfte att övervaka och följa utvecklingen i företag som Fondbolaget, genom fonderna, investerat i. Fondbolaget kan komma att agera om det bedöms kunna bidra till en långsiktigt bättre utveckling för fondens andelsägare samt för att hantera och reducera hållbarhetsrisker i fonden.

Fondbolaget förväntar sig att marknadsnoterade företag ska vara såväl aktiva som transparenta i arbetet med hållbarhet samt löpande rapportera resultatet av hållbarhetsarbetet. I det fall företag inte möter Fondbolagets förväntningar inom bolagsstyrning eller hållbarhetsfrågor kan dialog föras med företrädare och andra intressenter för företagen (med beaktande av insiderlagstiftning) och därigenom påverka företaget. Om företrädare för företagen eller andra intressenter väljer att inte ge gehör eller på annat sätt inte agerar konstruktivt i dialogen kan Fondbolaget eskalera och påverka genom att samarbeta med andra aktieägare om det bedöms vara till gagn för fondandelsägare.

Fondbolaget kan även utöva rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav genom att delta på bolagstämmor och utnyttja sina rösträtter i företag där Fondbolaget vill se en förändring.

Påverkansarbetet syftar till att förstå företagens hållbarhetsrelaterade utmaningar och hållbarhetsrisker för att kunna påverka företagen i en mer hållbar riktning och därmed begränsa hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

För mer information se *”Riktlinjer om aktieägarengagemang”*.

6.4.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från alkohol
- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från spelverksamhet (gambling)
- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från kol
- Andel av intäkter från olja och gas
- Andel av intäkter från kolkraft och/eller olje- och gasbaserad kraftproduktion
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

- Nivå på kontroverser i företagen enligt Sustainalytics femgradiga skala över incidenter med negativ inverkan för ägare och samhälle
- Nivå på miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade risker (Sustainalytics ESG Risk Score)

6.5. Avanza USA

Avanza USA är en indexfond som följer indexet Morningstar® US TME Paris Aligned Benchmark Sustainability Select Index. Fondens jämförelseindex är utformat för att efterleva minimikraven för EU Paris-Aligned Benchmarks (”PAB”). Detta innebär bland annat att den viktade genomsnittliga växthusgasintensiteten för de företag som ingår i jämförelseindex ska vara minst 50 procent lägre än motsvarande intensitet i en bred marknadsportfölj. Därutöver ska företagen i jämförelseindex sammantaget uppvisa en årlig minskning av växthusgasintensitet om i genomsnitt sju procent.

Företag med intäkter från kontroversiella vapen, kärnvapen, tobak och kol väljs bort i index. Även företag vars intäkter överstiger fem procent från verksamheter såsom vapen och krigsmateriel, alkohol, spelverksamhet, pornografi och fossila bränslen väljs bort i index. Även företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser och företag som bryter mot internationella normer och konventioner som FN Global Compact väljs bort. Därtill exkluderas företag som av Morningstar bedöms ha höga hållbarhetsrisker (Sustainalytics ESG Risk Score >40).

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas i fonden genom utformningen av fondens jämförelseindex. Genom att välja bort företagen med störst hållbarhetsrisker och genom att jämförelseindex utgör ett så kallat PAB-index, begränsas även hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i fonden.

6.5.1. Väljer in

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas via fondens jämförelseindex Morningstar® US TME Paris Aligned Benchmark Sustainability Select Index. Fondens jämförelseindex är utformat så att det efterlever minimikraven i EU Paris Aligned Benchmarks (”PAB”). Detta innebär bland annat att den vägda genomsnittliga växthusgasintensiteten, sammantaget för de företag som ingår i jämförelseindex, är reducerad till minst hälften av växthusgasintensiteten för företag i en referensportfölj. Därtill ska de företag som ingår i jämförelseindex sammantaget uppvisa en minskning av växthusgasintensiteten motsvarande sju procent på årsbasis..

6.5.2. Väljer bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas i Avanza USA genom att bolag med särskilda verksamheter väljs bort i fondens jämförelseindex. På så vis kan hållbarhetsrisker samt investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas i investeringsbeslutsprocessen.

Avanza USA investerar inte i företag vars intäkter är hänförliga till nedan produkter eller tjänster.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Kol (utvinning och stödjande produkter och tjänster)

- Tobak (produktion)

Avanza USA investerar inte heller i företag vars intäkter överstiger fem procent från nedan produkter eller tjänster.

- Tobak (detaljhandel och stödjande produkter och tjänster)
- Pornografi (produktion)
- Vapen och krigsmateriel (produktion och distribution)
- Alkohol (produktion)
- Gamblingverksamhet (drift och specialutrustning)
- Pornografi (produktion)
- Olja och gas (produktion)
- Skifferolja och skiffergas (utvinning)
- Arktisk olja och gas (utvinning)

Avanza USA investerar inte heller i företag vars intäkter överstiger tio procent från nedan produkter eller tjänster.

- Olja och gas (stödjande produkter och tjänster)

Avanza USA investerar inte heller i företag med intäkter som överstiger 50 procent från kolkraft olje- och gasbaserad kraftproduktion, där de kombinerade intäkterna inte får överstiga 50 procent.

Det sker även en normbaserad screening i index där företag exkluderas utifrån bristande efterlevnad av FN Global Compact (Non-Compliant) samt vid allvarliga kontroverser i företagen som uppgår till fem på Sustainalytics femgradiga skala över incidenter med en negativ inverkan på ägare och samhälle. Dessutom exkluderas företag med höga hållbarhetsrisker (Sustainalytics ESG Risk Score >40). Således kommer Fonden inte att placera i företag som enligt Sustainalytics ESG Risk Rating-metodik bedöms ha höga ESG-relaterade risker. I denna bedömning ingår Governance-risker, där företag med höga risker relaterade till bristande Governance uppnår ett sämre ESG Risk Score och således inte ingår i jämförelseindex. Således säkerställs praxis för god styrning i de företag som fonden placerar i.

6.5.3. Påverkar

Fondbolaget har antagit riktlinjer om aktieägarengagemang i syfte att övervaka och följa utvecklingen i företag som Fondbolaget, genom fonderna, investerat i. Fondbolaget kan komma att agera om det bedöms kunna bidra till en långsiktigt bättre utveckling för fondens andelsägare samt för att hantera och reducera hållbarhetsrisker i fonden.

Fondbolaget förväntar sig att marknadsnoterade företag ska vara såväl aktiva som transparenta i arbetet med hållbarhet samt löpande rapportera resultatet av hållbarhetsarbetet. I det fall företag inte möter Fondbolagets förväntningar inom bolagsstyrning eller hållbarhetsfrågor kan dialog föras med företrädare och andra intressenter för företagen (med beaktande av insiderlagstiftning) och därigenom påverka företaget. Om företrädare för företagen eller andra intressenter väljer att inte ge gehör eller på annat sätt inte agerar konstruktivt i dialogen kan Fondbolaget eskalera och påverka genom att samarbeta med andra aktieägare om det bedöms vara till gagn för fondandelsägare.

Fondbolaget kan även utöva rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav genom att delta på bolagstämmor och utnyttja sina rösträtter i företag där Fondbolaget vill se en förändring.

Påverkansarbetet syftar till att förstå företagens hållbarhetsrelaterade utmaningar och hållbarhetsrisker för att kunna påverka företagen i en mer hållbar riktning och därmed begränsa hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

För mer information se *”Riktlinjer om aktieägarengagemang”*.

6.5.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från kol
- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från vapen
- Andel av intäkter från krigsmateriel
- Andel av intäkter från alkohol
- Andel av intäkter från spelverksamhet (gambling)
- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från olja och gas
- Andel av intäkter från kolkraft och/eller olje- och gasbaserad kraftproduktion
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Nivå på kontroverser i företagen enligt Sustainalytics femgradiga skala över incidenter med negativ inverkan för ägare och samhälle
- Nivå på miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade risker (Sustainalytics ESG Risk Score)

6.6. Avanza Europa

Avanza Europa är en indexfond som följer utvecklingen för indexet Morningstar® Developed Europe TME Paris Aligned Benchmark Sustainability Select Index. Fondens jämförelseindex är utformat för att efterleva minimikraven i EU-Paris Aligned Benchmarks (”PAB”). Detta innebär bland annat att den viktade genomsnittliga växthusgasintensiteten för de företag som ingår i jämförelseindex ska vara minst 50 procent lägre än motsvarande intensitet i en bred marknadsportfölj. Därutöver ska företagen i jämförelseindex sammantaget uppvisa en årlig minskning av växthusgasintensitet om i genomsnitt sju procent.

Företag med intäkter från kontroversiella vapen, kärnvapen, tobak och kol väljs bort i index. Även företag vars intäkter överstiger fem procent från verksamheter såsom vapen och krigsmateriel, alkohol, spelverksamhet, pornografi och fossila bränslen väljs bort i index. Även företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser och företag som bryter mot internationella normer och konventioner som FN Global Compact väljs bort. Därtill exkluderas företag som av Morningstar bedöms ha höga hållbarhetsrisker (Sustainalytics ESG Risk Score >40).

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas i fonden genom utformningen av fondens jämförelseindex. Genom att välja bort företagen med störst hållbarhetsrisker och genom att jämförelseindex utgör ett så kallat PAB-index, begränsas även hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i fonden.

6.6.1. Väljer in

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas via fondens jämförelseindex Morningstar® Developed Europe TME Paris Aligned Benchmark Sustainability Select Index. Fondens jämförelseindex är utformat så att det efterlever minimikraven i EU Paris Aligned Benchmarks (”PAB”). Detta innebär bland annat att den vägda genomsnittliga växthusgasintensiteten, sammantaget för de företag som ingår i jämförelseindex, är reducerad till minst hälften av växthusgasintensiteten för företag i en referensportfölj. Därtill ska de företag som ingår i jämförelseindex sammantaget uppvisa en minskning av växthusgasintensiteten motsvarande sju procent på årsbasis.

6.6.2. Väljer bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas i Avanza Europa genom att bolag med särskilda verksamheter väljs bort i fondens jämförelseindex. På så vis kan hållbarhetsrisker samt investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas i investeringsbeslutsprocessen.

Avanza Europa investerar inte i företag vars intäkter är hänförliga till nedan produkter eller tjänster.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Kol (utvinning och stödjande produkter och tjänster)
- Tobak (produktion)

Avanza Europa investerar inte heller i företag vars intäkter överstiger fem procent från nedan produkter eller tjänster.

- Tobak (detaljhandel och stödjande produkter och tjänster)
- Pornografi (produktion)
- Vapen och krigsmateriel (produktion och distribution)
- Alkohol (produktion)
- Gamblingverksamhet (drift och specialutrustning)
- Pornografi (produktion)
- Olja och gas (produktion)
- Skifferolja och skiffergas (utvinning)
- Arktisk olja och gas (utvinning)

Avanza Europa investerar inte heller i företag vars intäkter överstiger tio procent från nedan produkter eller tjänster.

- Olja och gas (stödjande produkter och tjänster)

Avanza Europa investerar inte heller i företag med intäkter som överstiger 50 procent från kolkraft olje- och gasbaserad kraftproduktion, där de kombinerade intäkterna inte får överstiga 50 procent.

Det sker även en normbaserad screening i index där företag exkluderas utifrån bristande efterlevnad av FN Global Compact (Non-Compliant) samt vid allvarliga kontroverser i företagen som uppgår till fem på Sustainalytics femgradiga skala över incidenter med en negativ inverkan på ägare och samhälle. Dessutom exkluderas företag med höga hållbarhetsrisker (Sustainalytics ESG Risk Score >40). Således kommer Fonden inte att placera i företag som enligt Sustainalytics ESG Risk Rating-metodik bedöms ha höga ESG-relaterade risker. I denna bedömning ingår Governance-risker, där företag med höga risker relaterade

till bristande Governance uppnår ett sämre ESG Risk Score och således inte ingår i jämförelseindex. Således säkerställs praxis för god styrning i de företag som fonden placerar i.

6.6.3. Påverkar

Fondbolaget har antagit riktlinjer om aktieägarengagemang i syfte att övervaka och följa utvecklingen i företag som Fondbolaget, genom fonderna, investerat i. Fondbolaget kan komma att agera om det bedöms kunna bidra till en långsiktigt bättre utveckling för fondens andelsägare samt för att hantera och reducera hållbarhetsrisker i fonden.

Fondbolaget förväntar sig att marknadsnoterade företag ska vara såväl aktiva som transparenta i arbetet med hållbarhet samt löpande rapportera resultatet av hållbarhetsarbetet. I det fall företag inte möter Fondbolagets förväntningar inom bolagsstyrning eller hållbarhetsfrågor kan dialog föras med företrädare och andra intressenter för företagen (med beaktande av insiderlagstiftning) och därigenom påverka företaget. Om företrädare för företagen eller andra intressenter väljer att inte ge gehör eller på annat sätt inte agerar konstruktivt i dialogen kan Fondbolaget eskalera och påverka genom att samarbeta med andra aktieägare om det bedöms vara till gagn för fondandelsägare.

Fondbolaget kan även utöva rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav genom att delta på bolagstämmor och utnyttja sina rösträtter i företag där Fondbolaget vill se en förändring.

Påverkansarbetet syftar till att förstå företagens hållbarhetsrelaterade utmaningar och hållbarhetsrisker för att kunna påverka företagen i en mer hållbar riktning och därmed begränsa hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

För mer information se *”Riktlinjer om aktieägarengagemang”*.

6.6.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från kol
- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från vapen
- Andel av intäkter från krigsmateriel
- Andel av intäkter från alkohol
- Andel av intäkter från spelverksamhet (gambling)
- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från olja och gas
- Andel av intäkter från kolkraft och/eller olje- och gasbaserad kraftproduktion
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Nivå på kontroverser i företagen enligt Sustainalytics femgradiga skala över incidenter med negativ inverkan för ägare och samhälle
- Nivå på miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade risker (Sustainalytics ESG Risk Score)

6.7. Avanza Global

Avanza Global är en indexfond som följer indexet Morningstar® Developed Markets TME Paris Aligned Benchmark Sustainability Select Index. Fondens jämförelseindex är utformat för att efterleva minimikraven för EU Paris-Aligned Benchmarks (”PAB”). Detta innebär bland annat att den viktade genomsnittliga växthusgasintensiteten för de företag som ingår i jämförelseindex ska vara minst 50 procent lägre än motsvarande intensitet i en bred marknadsportfölj. Därutöver ska företagen i jämförelseindex sammantaget uppvisa en årlig minskning av växthusgasintensitet om i genomsnitt sju procent.

Företag med intäkter från kontroversiella vapen, kärnvapen, tobak och kol väljs bort i index. Även företag vars intäkter överstiger fem procent från verksamheter såsom vapen och krigsmateriel, alkohol, spelverksamhet, pornografi och fossila bränslen väljs bort i index. Även företag som är involverade i allvarliga ESG-relaterade kontroverser och företag som bryter mot internationella normer och konventioner som FN Global Compact väljs bort. Därtill exkluderas företag som av Morningstar bedöms ha höga hållbarhetsrisker (Sustainalytics ESG Risk Score >40).

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas i fonden genom utformningen av fondens jämförelseindex. Genom att välja bort företagen med störst hållbarhetsrisker och genom att jämförelseindex utgör ett så kallat PAB-index, begränsas även hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i fonden.

6.7.1. Väljer in

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas via fondens jämförelseindex Morningstar® Developed Markets TME Paris Aligned Benchmark Sustainability Select Index. Fondens jämförelseindex är utformat så att det efterlever minimikraven i EU Paris Aligned Benchmarks (”PAB”). Detta innebär bland annat att den vägda genomsnittliga växthusgasintensiteten, sammantaget för de företag som ingår i jämförelseindex, är reducerad till minst hälften av växthusgasintensiteten för företag i en referensportfölj. Därtill ska de företag som ingår i jämförelseindex sammantaget uppvisa en minskning av växthusgasintensiteten motsvarande sju procent på årsbasis.

6.7.2. Väljer bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas i Avanza Global genom att bolag med särskilda verksamheter väljs bort i fondens jämförelseindex. På så vis kan hållbarhetsrisker samt investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas i investeringsbeslutsprocessen.

Avanza Global investerar inte i företag vars intäkter är hänförliga till nedan produkter eller tjänster.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Kol (utvinning och stödjande produkter och tjänster)
- Tobak (produktion)

Avanza Global investerar inte heller i företag vars intäkter överstiger fem procent från nedan produkter eller tjänster.

- Tobak (detaljhandel och stödjande produkter och tjänster)
- Pornografi (produktion)

- Vapen och krigsmateriel (produktion och distribution)
- Alkohol (produktion)
- Gamblingverksamhet (drift och specialutrustning)
- Pornografi (produktion)
- Olja och gas (produktion)
- Skifferolja och skiffergas (utvinning)
- Arktisk olja och gas (utvinning)

Avanza Global investerar inte heller i företag vars intäkter överstiger tio procent från nedan produkter eller tjänster.

- Olja och gas (stödjande produkter och tjänster)

Avanza Global investerar inte heller i företag med intäkter som överstiger 50 procent från kolkraft olje- och gasbaserad kraftproduktion, där de kombinerade intäkterna inte får överstiga 50 procent.

Det sker även en normbaserad screening i index där företag exkluderas utifrån bristande efterlevnad av FN Global Compact (Non-Compliant) samt vid allvarliga kontroverser i företagen som uppgår till fem på Sustainalytics femgradiga skala över incidenter med en negativ inverkan på ägare och samhälle. Dessutom exkluderas företag med höga hållbarhetsrisker (Sustainalytics ESG Risk Score >40). Således kommer Fonden inte att placera i företag som enligt Sustainalytics ESG Risk Rating-metodik bedöms ha höga ESG-relaterade risker. I denna bedömning ingår Governance-risker, där företag med höga risker relaterade till bristande Governance uppnår ett sämre ESG Risk Score och således inte ingår i jämförelseindex. Således säkerställs praxis för god styrning i de företag som fonden placerar i.

6.7.3. Påverkar

Fondbolaget har antagit riktlinjer om aktieägarengagemang i syfte att övervaka och följa utvecklingen i företag som Fondbolaget, genom fonderna, investerat i. Fondbolaget kan komma att agera om det bedöms kunna bidra till en långsiktigt bättre utveckling för fondens andelsägare samt för att hantera och reducera hållbarhetsrisker i fonden.

Fondbolaget förväntar sig att marknadsnoterade företag ska vara såväl aktiva som transparenta i arbetet med hållbarhet samt löpande rapportera resultatet av hållbarhetsarbetet. I det fall företag inte möter Fondbolagets förväntningar inom bolagsstyrning eller hållbarhetsfrågor kan dialog föras med företrädare och andra intressenter för företagen (med beaktande av insiderlagstiftning) och därigenom påverka företaget. Om företrädare för företagen eller andra intressenter väljer att inte ge gehör eller på annat sätt inte agerar konstruktivt i dialogen kan Fondbolaget eskalera och påverka genom att samarbeta med andra aktieägare om det bedöms vara till gagn för fondandelsägare.

Fondbolaget kan även utöva rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav genom att delta på bolagstämmor och utnyttja sina rösträtter i företag där Fondbolaget vill se en förändring.

Påverkansarbetet syftar till att förstå företagens hållbarhetsrelaterade utmaningar och hållbarhetsrisker för att kunna påverka företagen i en mer hållbar riktning och därmed begränsa hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

För mer information se *”Riktlinjer om aktieägarengagemang”*.

6.7.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från kol
- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från vapen
- Andel av intäkter från krigsmateriel
- Andel av intäkter från alkohol
- Andel av intäkter från spelverksamhet (gambling)
- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från olja och gas
- Andel av intäkter från kolkraft och/eller olje- och gasbaserad kraftproduktion
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Nivå på kontroverser i företagen enligt Sustainalytics femgradiga skala över incidenter med negativ inverkan för ägare och samhälle
- Nivå på miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade risker (Sustainalytics ESG Risk Score)

6.8. Matarfonderna

Matarfonderna placerar sina medel i mottagarfonder. Matarfonderna beaktar hållbarhetsaspekter genom att placera sina medel i underliggande mottagarfonder. Matarfonderna utgörs av *Avanza Emerging Markets*, *Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest, Avanza Tech Solutions by Barrett, Avanza Småbolag by Skoglund, Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult, Avanza Ränta Kort och Avanza Ränta Global*. Avanza Emerging Markets investerar i en mottagarfond som replikerar ett brett aktieindex med undantag för de exkluderingar som redogörs för nedan. *Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest* investerar i mottagarfonden ARK Innovation UCITS ETF som är en aktivt förvaltad börshandlad aktiefond med inriktning mot globala företag involverade i ”omvälvande innovation”. *Avanza Tech Solutions by Barrett* investerar i mottagarfonden Carmignac Portfolio Tech Solutions som är en aktivt förvaltad aktiefond med inriktning mot IT-bolag såsom exempelvis företag verksamma inom programvara, datortillverkning, kommunikationsutrustning, halvledare och IT-tjänster. Avanza Småbolag by Skoglund investerar i mottagarfonden FE Småbolag Sverige som är en aktivt förvaltad aktiefond med inriktning mot svenska småbolag med hållbara affärsmodeller där hållbarhetsskiftet i samhället utgör ett investeringstema för fonden. *Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult* investerar i mottagarfonden HealthInvest Sustainable Healthcare som investerar i bolag verksamma inom hälsovårdssektorn samt relaterade branscher vars verksamheter bidrar till FN:s sociala mål för hållbar utveckling nummer 3, god hälsa och välbefinnande..*Avanza Ränta Kort* investerar i mottagarfonden Captor Perenne Short-Term Bond som är en kort räntefond som investerar i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner eller överstatliga organisationer. *Avanza Ränta Global* investerar i mottagarfonden Captor Global Fixed Income som är en är en global företagsobligationsfond som investerar i svenska säkerställda bostadsobligationer i kombination med kreditderivat med global kreditexponering och räntederivat för positioner i svenska räntor med lång löptid.

6.8.1. Avanza Emerging Markets

Avanza Emerging Markets investerar i en indexfond och dess underliggande placeringar utgörs av ca 1400 värdepapper i stora och medelstora bolag i tillväxtländer.

6.8.1.1. Väljer in

Avanza Emerging Markets investerar i en mottagarfond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. Mottagarfonden är en indexfond som inte väljer in företag utan investerar som jämförelseindex med undantag för de exkluderingar som redogörs för nedan.

6.8.1.2. Väljer bort

Fonden väljer indirekt bort företag via de exkluderingar som mottagarfonden gör gentemot index enligt nedan. Hållbarhetsrisker liksom investeringarnas huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas ej i mottagarfondens investeringsbeslutsprocess, då mottagarfonden har som mål att följa ett jämförelseindex som inte integrerar hållbarhetsrisker eller bedöms beakta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i en vidare bemärkelse.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen

6.8.1.3. Påverkar

För Fonden sker påverkan indirekt där mottagarfonden arbetar med aktieägarengagemang i syfte att påverka enskilda bolag. En redogörelse av aktieägarengagemanget i mottagarfonden publiceras årligen på www.amundi.com.

6.8.1.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fonden:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen

6.8.2. Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest

Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest är en matarfond som placerar i mottagarfonden ARK Innovation UCITS ETF som placerar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av innovativa bolag inom olika branscher över hela världen med tyngdpunkt på amerikanska bolag.

6.8.2.1. Väljer in

Mottagarfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att hållbarhetsanalys integreras i den bolagsanalys som ligger till grund för de investeringsbeslut som fattas för fonden. Hållbarhetsanalysen liksom bolagsanalysen genomförs av ARK Invest.

Investeringsstrategin för Mottagarfonden inbegriper integrering av miljö-, sociala och bolagsstyrningsrelaterade aspekter (ESG) i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling (”SDG:er”) genom att investera i teknologier och företag som sannolikt kommer att ha en positiv påverkan på miljö och samhälle. Fokus ligger på så kallad ”disruptive innovation”, vilket definieras som introduktionen av en teknologiskt möjliggjord ny produkt eller tjänst som potentiellt förändrar hur världen fungerar. De identifierade företagen ska även ha robusta styrningsstrukturer och produktuppsättningar med en positiv social och miljömässigt hållbar påverkan.

6.8.2.2. Väljer bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas indirekt via de exkluderingskriterier som tillämpas av mottagarfonden. Genom att välja bort företag kan hållbarhetsrisker samt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas i investeringsbeslutsprocessen.

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. Företag där mottagarfonden inte ser förändringsvilja eller där mottagarfonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Genom att mottagarfonden beaktar internationella normer och konventioner avseende sunda förvaltningsstrukturer, relationen till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler säkerställs även praxis för god styrning i underliggande företag i vilka investeringarna görs. Mottagarfondens policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten följs upp löpande, minst årligen.

Mottagarfonden placerar inte i företag med intäkter som överstiger 0 procent från nedan produkter och tjänster.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen

Mottagarfonden placerar vidare inte i företag med intäkter som överstiger 5 procent från nedan produkter och tjänster.

- Tobak
- Spelverksamhet (gambling)
- Pornografi
- Alkohol
- Fossila bränslen (kol, olja, gas)

6.8.2.3. Påverkar

För Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest sker påverkan indirekt där mottagarfonden arbetar med aktieägarengagemang i syfte att påverka enskilda bolag. En redogörelse av aktieägarengagemanget i mottagarfonden publiceras årligen på https:\\arkeurope.com/

Även påverkansarbetet i mottagarfonden syftar till att reducera hållbarhetsriskerna i investeringarna.

6.8.2.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från spelverksamhet (gambling)

- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från alkohol
- Andel av intäkter från fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

6.8.3. Avanza Tech Solutions by Barrett

Avanza Tech Solutions by Barrett investerar i mottagarfonden Carmignac Portfolio Tech Solutions som är en aktivt förvaltad aktiefond med inriktning mot IT-bolag som driver innovation såsom exempelvis företag verksamma inom programvara, datortillverkning, kommunikationsutrustning, halvledare och IT-tjänster. Mottagarfondens mål är att investera åtminstone 80 procent av tillgångarna i värdepapper relaterade till företag vars verksamhet bedöms vara i linje med relevanta mål i FN:s Agenda 2030 för hållbar utveckling. Genom att vara fullinvesterad i mottagarfonden, utformningen av mottagarfonden, liksom de exkluderingskriterier som tillämpas av mottagarfonden, främjar Fonden miljörelaterade och sociala egenskaper. På så vis beaktas även hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

6.8.3.1. Väljer in

Mottagarfonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att investera i, det vill säga välja in, bolag vars verksamhet bedöms vara i linje med de globala målen för hållbar utveckling i Agenda 2030. Minst 80 procent av mottagarfondens portfölj ska utgöras av sådana bolag som nämns ovan.

6.8.3.2. Väljer bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas indirekt via de exkluderingskriterier som tillämpas av mottagarfonden. Genom att välja bort företag kan hållbarhetsrisker samt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer begränsas i investeringsbeslutsprocessen.

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. Företag där mottagarfonden inte ser förändringsvilja eller där mottagarfonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Genom att mottagarfonden beaktar internationella normer och konventioner avseende sunda förvaltningsstrukturer, relationen till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler säkerställs även praxis för god styrning i underliggande företag i vilka investeringarna görs. Mottagarfondens policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten följs upp löpande, minst årligen.

Mottagarfonden placerar inte i företag med intäkter från nedan produkter och tjänster.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Utarmat uran
- Vit fosfor
- Bländande laservapen
- Icke-detekterbara fragment

Mottagarfonden placerar inte heller i företag med intäkter som överstiger 2 procent från nedan produkter och tjänster.

- Pornografi (avser produktion och distribution av pornografiskt material)
- Spelverksamhet (gambling)

Mottagarfonden placerar vidare inte i företag med intäkter som överstiger 5 procent från nedan produkter och tjänster.

- Tobak (avser produktion och distribution samt inkluderar även e-cigaretter)
- Olja och gas (avser prospektering och utvinning)
- Kol (avser prospektering och utvinning av termiskt kol samt relaterad utrustning och service.)

6.8.3.3. Påverkar

För Avanza Tech Solutions by Barrett sker påverkan indirekt där mottagarfonden arbetar med aktieägarengagemang i syfte att påverka enskilda bolag. En redogörelse av aktieägarengagemanget i mottagarfonden publiceras årligen på www.carmignac.com.

Även påverkansarbetet i mottagarfonden syftar till att reducera hållbarhetsriskerna i fonden.

6.8.3.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från spelverksamhet (gambling)
- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från olja och gas
- Andel av intäkter från kol
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

6.8.4. Avanza Småbolag by Skoglund

Avanza Småbolag by Skoglund investerar i mottagarfonden FE Småbolag Sverige som är en aktivt förvaltad aktiefond med inriktning mot små och medelstora bolag på den svenska marknaden. I den bolagsanalys som positionstagandet i Mottagarfonden grundar sig på utgör hållbarhetaspekter och främjande av miljömässiga och sociala egenskaper betydande parametrar. Bolagsanalysen inbegriper såväl en kvalitativ som kvantitativ analys av *Environmental-, Social-* samt *Governance*-aspekter (”ESG”). Bolag som bedöms ge ett positivt ESG-avtryck kommer väljas in i mottagarfonden och omvänt. Genom att vara fullinvesterad i Mottagarfonden, utformningen av Mottagarfonden, liksom de exkluderingskriterier som tillämpas av Mottagarfonden, främjar Fonden miljörelaterade och sociala egenskaper. På så vis beaktas även hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

6.8.4.1. Väljer in

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas indirekt via mottagarfonden, där hållbarhet utgör en viktig del i förvaltningen av fonden och genomsyrar processen av bolagsval. Hållbarhetsskiftet i samhället är

även ett viktigt investeringstema för fonden. I urvalsprocessen av företag handlar hållbarhet främst om företagens affärsmodeller och produkter/tjänster. En hållbar affärsmodell ska fungera över tid och företaget ska genom sina produkter och tjänster gynnas av att samhället ställer om mot mer fokus på hållbarhet. En viktig del är även att undvika företag med stora hållbarhetsrisker.

6.8.4.2. Väljer bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas indirekt via de exkluderingar som sker i mottagarfonden. Exkludering av företag är även ett sätt för mottagarfonden att integrera hållbarhetsrisker samt begränsa negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslutsprocessen.

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. Företag där mottagarfonden inte ser förändringsvilja eller där mottagarfonden bedömer att företagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Genom att mottagarfonden beaktar internationella normer och konventioner avseende sunda förvaltningsstrukturer, relationen till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler säkerställs även praxis för god styrning i underliggande företag i vilka investeringarna görs. Mottagarfondens policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten följs upp löpande, minst årligen.

Mottagarfonden placerar inte heller i företag med intäkter som överstiger fem procent från nedan produkter och tjänster.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

6.8.4.3. Påverkar

För Avanza Småbolag by Skoglund sker påverkan indirekt där mottagarfonden arbetar med aktieägarengagemang i syfte att påverka enskilda företag. En redogörelse av aktieägarengagemanget i mottagarfonden publiceras årligen på www.fcgfonder.se.

Även påverkansarbetet i mottagarfonden syftar till att reducera hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

6.8.4.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från vapen
- Andel av intäkter från krigsmateriel
- Andel av intäkter från alkohol
- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från spel
- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

6.8.5. Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult

Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult investerar i mottagarfonden HealthInvest Sustainable Healthcare som är en aktivt förvaltad aktiefond som investerar i bolag verksamma inom hälsovårdssektorn samt relaterade branscher vars verksamheter bidrar till det globala målet för hållbar utveckling nummer 3, god hälsa och välbefinnande, enligt definitionen i Agenda 2030.

6.8.5.1. Väljer in

Mottagarfonden investerar i bolag verksamma inom hälsovårdssektorn samt relaterade branscher vars verksamheter bedöms bidra till FN:s sociala mål för hållbar utveckling nummer 3, god hälsa och välbefinnande. Detta omfattar verksamhet inom t.ex. läkemedel, bioteknik, medicinteknik, laboratorieutrustning, diagnostik – förebyggande och vård. Exempel på bolag i relaterade branscher som Fonden kan komma att investera i är vårdbolag, läkemedelsdistributörer, sjukförsäkringsföretag och IT-bolag.

Mottagarfonden placerar enbart i företag som uppvisar god styrning och som inte orsakar betydande skada. Företagen ska vidare ha:

1. minst 50% av omsättningen ska utgöras av myndighetsgodkända läkemedel/medicintekniska produkter och som bidrar till FN:s hållbarhetsmål 3. god hälsa och välbefinnande,
2. minst 50% av FoU-investeringar ska syfta till myndighetsgodkända läkemedel/medicintekniska produkter och som bidrar till FN:s hållbarhetsmål 3. god hälsa och välbefinnande,
3. minst 50% av omsättningen ska utgöras av produkter eller tjänster som används för att utveckla eller tillverka myndighetsgodkända läkemedel eller medicintekniska produkter som bidrar till FN:s utvecklingsmål 3. god hälsa och välbefinnande,
4. minst 50% av omsättningen ska utgöras av produkter eller tjänster som används för att förebygga och diagnosticera allvarliga sjukdomar och tillstånd och som bidrar till FN:s utvecklingsmål 3. god hälsa och välbefinnande,
5. minst 50% av omsättningen ska utgöras av vårdtjänster som bidrar till FN:s utvecklingsmål 3. god hälsa och välbefinnande, eller
6. minst 50% av omsättningen ska säkerställa tillgång till läkemedelsbehandlingar, vård, digitala tjänster inom hälsovård som bidrar till FN:s utvecklingsmål 3. god hälsa och välbefinnande.

6.8.5.2. Väljer bort

Mottagarfonden tillämpar en exkluderingsstrategi, genom vilken bland annat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kan identifieras och hanteras i investeringsbeslutsprocessen.

Mottagarfonden investerar enbart i företag som uppfyller kriterierna för att inte orsaka betydande skada. För att säkerställa detta utvärderas investeringarna i förhållande till följande indikatorer för negativa konsekvenser. För varje indikator använder mottagarfonden två standardavvikelser från genomsnittet för de 50 största företagen i MSCI World Health Care Index som gränsvärde för att bedöma betydande skada. Indikatorerna 15–18 bedömts vara av särskild vikt för företag i hälsovårdssektorn.

1. Utsläpp av växthusgaser,
2. Koldioxidavtryck,
3. Växthusgasintensitet,
4. Företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen,
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion,
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan,
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald,
8. Utsläpp till vatten,
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall,
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag,
11. Avsaknad av processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECDS:s riktlinjer för multinationella företag,
12. Ojusterade löneklyfta mellan könen,
13. Jämn könsfördelning i styrelsen,
14. Exponering mot kontroversiella vapen.
15. Vattenanvändning och -återvinning,
16. Uteblivna policyer som berör vattenanvändning och -hantering,
17. Uteblivna policyer som berör mutor- och antikorruption,
18. Utebliven uppförandekod för leverantörer.

För respektive indikator sätts ett gränsvärde. Samtliga investeringar måste, baserat på dess mognadsgrad, hålla sig inom det gränsvärde som satts för respektive indikator.

Mottagarfonden investerar inte i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen eller företag med exponering mot kontroversiella vapen (4 och 14 i listan ovan). Mottagarfonden investerar heller inte i företag som har registrerade brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (10 i listan ovan).

Mottagarfonden placerar inte i företag som överträder internationella normer och konventioner såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Genom att mottagarfonden beaktar internationella normer och konventioner avseende sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler säkerställs även praxis för god styrning i underliggande företag i vilka investeringarna görs. HealthInvests policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten följs upp löpande, minst årligen.

Mottagarfonden investerar inte i företag där mer än 5 procent av omsättningen är hänförlig till följande angivna produkter/tjänster:

- Alkohol
- Spel (gambling)
- Cannabis (rekreation)

Mottagarfonden investerar inte i företag där mer än 1 procent av omsättningen är hänförlig till följande angivna produkter/tjänster:

- Konventionella vapen och ammunition

Mottagarfonden investerar inte i företag där mer än 0 procent av omsättningen är hänförlig till följande angivna produkter/tjänster:

- Klusterbomber och landminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak
- Pornografi
- Fossila bränslen (kol, olja, gas)

6.8.5.3. Påverkar

För Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult sker påverkan indirekt där mottagarfonden arbetar med aktieägarengagemang i syfte att påverka enskilda företag. En redogörelse av aktieägarengagemanget i mottagarfonden publiceras årligen på www.healthinvest.se.

Även påverkansarbetet i mottagarfonden syftar till att reducera hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

6.8.5.4. Hållbarhetsindikatorer

För att bedöma hur väl Fondens mål för hållbara investeringar har uppnåtts använder Fondbolaget följande indikatorer.

- Andel av omsättning och/eller investeringar från ekonomiska verksamheter relaterade till produkter eller tjänster som bidrar till uppfyllelse av mål 3, hälsa och välbefinnande i Agenda 2030. De ekonomiska verksamheterna räknas enbart så länge bolaget inte orsakar betydande skada samt uppvisar god styrning.
- Andel av intäkter från ekonomiska verksamheter relaterade till produktion och distribution av kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen, alkohol, tobak, pornografi, spel, cannabis (rekreation) och fossila bränslen (olja, kol, gas).
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

6.8.6. Avanza Ränta Kort

Avanza Ränta Kort investerar i mottagarfonden Captor Perenne Short-Term Bond. Mottagarfonden är en kort räntefond som investerar i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner eller överstatliga organisationer. Obligationerna ska ha hög kreditvärdighet och fondens genomsnittliga ränterisk är låg. Genom att vara fullinvesterad i Mottagarfonden, som är en artikel 8-fond enligt Disclosureförordningen, främjar Fonden miljörelaterade och sociala egenskaper.

6.8.6.1. Väljer in

Mottagarfonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar, men kommer där så bedöms vara möjligt, baserat på de likviditets- och avkastningskrav som gäller för Mottagarfonden, välja in

gröna, sociala eller hållbara obligationer. Genom att Mottagarfonden strävar efter att, där så möjligt, investera i hållbara obligationer samt de exkluderingskriterier som tillämpas för Mottagarfonden, främjas såväl miljömässiga som sociala egenskaper.

6.8.6.2. Väljer bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas indirekt via de exkluderingar som sker i mottagarfonden. Exkludering av företag är även ett sätt för mottagarfonden att integrera hållbarhetsrisker samt begränsa negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslutsprocessen.

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. Företag där mottagarfonden inte ser förändringsvilja eller där mottagarfonden bedömer att företagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Genom att mottagarfonden beaktar internationella normer och konventioner avseende sunda förvaltningsstrukturer, relationen till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler säkerställs även praxis för god styrning i underliggande företag i vilka investeringarna görs. Mottagarfondens policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten följs upp löpande, minst årligen.

Mottagarfonden kommer inte, genom dess placeringar, att exponeras mot nedan produkter och tjänster. Högst fem procent av intäkterna i det företag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Mottagarfonden väljer därtill bort investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslista.

6.8.6.3. Påverkar

Ett obligationsinnehav medför ingen rättighet till att rösta på bolagsstämman. Mottagarfondbolaget Captor Fund Management AB:s (”Captor”) strävar trots detta att, där det bedöms finnas förutsättningar, påverka bolagen i ESG-frågor. Detta sker i sådana fall främst genom dialog och annat engagemang.

6.8.6.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från alkohol

- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från spelverksamhet
- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslista
- Andel gröna, sociala eller hållbara obligationer

6.8.7. Avanza Ränta Global

Avanza Ränta Global investerar i mottagarfonden Captor Global Fixed Income. Mottagarfonden är en är en global företagsobligationsfond som investerar i svenska säkerställda bostadsobligationer i kombination med kreditderivat för att upprätthålla den globala kreditexponeringen, samt räntederivat för positioner i svenska räntor med lång löptid. Fonden kan periodvis även investera i företagsobligationer eller obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer. Genom att vara fullinvesterad i Mottagarfonden som är en artikel 8-fond enligt Disclosureförordningen, främjar Fonden miljörelaterade och sociala egenskaper.

6.8.7.1. Väljer in

Mottagarfonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar, men kommer där så bedöms vara möjligt, baserat på de likviditets- och avkastningskrav som gäller för Mottagarfonden, välja in gröna, sociala eller hållbara obligationer. Genom att Mottagarfonden strävar efter att, där så möjligt, investera i hållbara obligationer samt de exkluderingskriterier som tillämpas för Mottagarfonden, främjas såväl miljömässiga som sociala egenskaper.

6.8.7.2. Väljer bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas indirekt via de exkluderingar som sker i mottagarfonden. Exkludering av företag är även ett sätt för mottagarfonden att integrera hållbarhetsrisker samt begränsa negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslutsprocessen.

Mottagarfonden undviker exponering mot 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. Företag där mottagarfonden inte ser förändringsvilja eller där mottagarfonden bedömer att företagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Genom att mottagarfonden beaktar internationella normer och konventioner avseende sunda förvaltningsstrukturer, relationen till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler säkerställs även praxis för god styrning i underliggande företag i vilka investeringarna görs. Mottagarfondens policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten följs upp löpande, minst årligen.

Mottagarfonden kommer inte, genom dess placeringar, att exponeras mot nedan produkter och tjänster. Högst fem procent av intäkterna i det företag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen

- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Mottagarfonden väljer därtill bort investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslista.

6.8.7.3. Påverkar

Ett obligationsinnehav medför ingen rättighet till att rösta på bolagsstämman. Mottagarfondbolaget Captor strävar trots detta att, där det bedöms finnas förutsättningar, påverka bolagen i ESG-frågor. Detta sker i sådana fall främst genom dialog och annat engagemang.

6.8.7.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
-
- Andel av intäkter från alkohol
- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från spelverksamhet
- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslista
- Andel gröna, sociala eller hållbara obligationer

6.9. Avanza Fastighet by Norhammar

Avanza Fastighet by Norhammar är en aktivt förvaltad aktiefond med inriktning mot fastighets-, bygg samt fastighetsutvecklingsbolag i Norden med tyngdpunkt på svenska bolag. Förvaltningen av Fonden är utlagd till NRP.

6.9.1. Väljer in

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas i Fonden genom att hållbarhetsanalys integreras i den bolagsanalys som ligger till grund för de investeringsbeslut som fattas för fonden.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att *välja in* sådana företag som bedöms främja hållbara egenskaper, exempelvis genom att de erbjuder hållbara lokaler, alternativt företag som bedöms genomgå hållbarhetsförbättringar.

6.9.2. Väljer bort

Miljörelaterade och sociala egenskaper främjas via de exkluderingar som sker i fonden. Exkludering av företag är även ett sätt för fonden att integrera hållbarhetsrisker samt begränsa negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslutsprocessen.

Avanza Fastighet by Norhammar 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.
Företag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att företagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Genom att fonden beaktar internationella normer och konventioner avseende sunda förvaltningsstrukturer, relationen till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler säkerställs även praxis för god styrning i underliggande företag i vilka investeringarna görs. NRP:s policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten följs upp löpande, minst årligen.

Fonden placerar inte heller i företag med intäkter som överstiger fem procent från nedan produkter och tjänster.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Spel (gambling)
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

6.9.3. Påverkar

Fondbolaget har antagit riktlinjer om aktieägarengagemang i syfte att övervaka och följa utvecklingen i företag som Fondbolaget, genom fonderna, investerat i. Fondbolaget kan komma att agera om det bedöms kunna bidra till en långsiktigt bättre utveckling för fondens andelsägare samt för att hantera och reducera hållbarhetsrisker i fonden.

Fondbolaget förväntar sig att marknadsnoterade företag ska vara såväl aktiva som transparenta i arbetet med hållbarhet samt löpande rapportera resultatet av hållbarhetsarbetet. I det fall företag inte möter Fondbolagets förväntningar inom bolagsstyrning eller hållbarhetsfrågor kan dialog föras med företrädare och andra intressenter för företagen (med beaktande av insiderlagstiftning) och därigenom påverka företaget. Om företrädare för företagen eller andra intressenter väljer att inte ge gehör eller på annat sätt inte agerar konstruktivt i dialogen kan Fondbolaget eskalera och påverka genom att samarbeta med andra aktieägare om det bedöms vara till gagn för fondandelsägare.

Fondbolaget kan även utöva rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav genom att delta på bolagstämmor och utnyttja sina rösträtter i företag där Fondbolaget vill se en förändring.

Påverkansarbetet syftar till att förstå företagens hållbarhetsrelaterade utmaningar och hållbarhetsrisker för att kunna påverka företagen i en mer hållbar riktning och därmed begränsa hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

För mer information se *"Riktlinjer om aktieägarengagemang"*.

6.9.4. Hållbarhetsindikatorer

Fondbolaget använder följande indikatorer för att följa upp de hållbarhetskriterier som har fastställts för Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från vapen
- Andel av intäkter från krigsmateriel
- Andel av intäkter från alkohol
- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från spel (gambling)
- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

6.10. Avanza Impact by Circulus

Avanza Impact by Circulus är en aktivt förvaltad aktiefond som investerar i globala mikro- och småbolag som genom sina produkter, tjänster och verksamheter bidrar till att uppfylla ett eller flera av de globala målen för hållbar utveckling enligt definitionen i Agenda 2030. Fonden förvaltas av Circulus på uppdrag av Fondbolaget.

6.10.1. Väljer in

Fonden investerar i bolag med ekonomisk verksamhet som bedöms bidra till att uppnå ett eller flera av målen för hållbar utveckling i Agenda 2030. Detta omfattar ekonomisk verksamhet inom t.ex. förnybar energi, energieffektivitet, hållbar livsmedelsproduktion, utsläppssnåla transporter, bevarande av biologisk mångfald, anpassning till klimatförändringar, vattenrening, finansiell inkludering och ökad tillgång till hälso- och sjukvård.

Fonden placerar enbart i företag som uppvisar god styrning och som inte orsakar betydande skada. Företagen ska vidare ha:

- intäkter över 50% från produkter eller tjänster som bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av de globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030), eller

- intäkter över 25% från produkter eller tjänster samt investeringar (Capital expenditure) över 75% som bidrar till uppfyllelse av de globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030),

Miljömål:
Fonden investerar i bolag vars verksamheter bidrar till följande miljömål för hållbar utveckling i Agenda 2030:

Mål 2. Avskaffa hunger, uppnå tryggad livsmedelsförsörjning och förbättrad nutrition samt främja ett hållbart jordbruk.
Mål 6. Säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla.

Mål 7. Säkerställa tillgång till ekonomiskt överkomlig, tillförlitlig, hållbar och modern energi för alla.
Mål 9. Bygga motståndskraftig infrastruktur, verka för en inkluderande och hållbar industrialisering samt främja innovation.
Mål 12. Säkerställa hållbara konsumtions- och produktionsmönster.
Mål 13. Vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och deras konsekvenser.
Mål 14. Bevara och nyttja haven och de marina resurserna på ett hållbart sätt för en hållbar utveckling.
Mål 15. Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem, hållbart bruka skogar, bekämpa ökenspridning, hejda och vrida tillbaka markförstöringen samt hejda förlusten av biologisk mångfald.

Nämnda investeringar bidrar till ett eller flera av de sex miljömål som definieras i Förordning (EU) 2020/852 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (”Taxonomiförordningen”):

(1) begränsning av klimatförändringar
(2) anpassning till klimatförändringar
(3) hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
(4) övergång till en cirkulär ekonomi
(5) förebyggande och kontroll av föroreningar
(6) skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Sociala mål:

Fonden investerar i bolag vars verksamheter bidrar till följande sociala mål för hållbar utveckling i Agenda 2030:

Mål 3. Säkerställa hälsosamma liv och främja välbefinnande för alla i alla åldrar.
Mål 4. Säkerställa en inkluderande och likvärdig utbildning av god kvalitet och främja livslångt lärande för alla.
Mål 5. Uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt.
Mål 8. Verka för varaktig, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla.
Mål 10. Minska ojämlikheten inom och mellan länder
Mål 11. Göra städer och bosättningar inkluderande, säkra, motståndskraftiga och hållbara.
Mål 16. Främja fredliga och inkluderande samhällen för hållbar utveckling, tillhandahålla tillgång till rättvisa för alla samt bygga effektiva och inkluderande institutioner med ansvarskrävande på alla nivåer.

6.10.2. Väljer bort

Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi för fonden, genom vilken bland annat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kan identifieras och hanteras i investeringsbeslutsprocessen.

Avanza Impact by Circulus investerar enbart i företag som uppfyller kriterierna för att inte orsaka betydande skada. Analysen av huruvida ett företag orsakar betydande skada omfattar indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och ryms inom den genomlysningsprocess som Circulus tillämpar inför en investering. I genomlysningsprocessen utgår Circulus från en internt utvecklad

analysmodell baserad på FN Global Compact SDG Business Benchmark och de globala målen för hållbar utveckling. Företag med ett betyg om 1 anses orsaka betydande skada och får inte ingå i fonden.

Fonden placerar inte i företag som överträder internationella normer och konventioner såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och där möjligheterna till en påverkansdialog bedöms begränsad.

Genom att fonden beaktar internationella normer och konventioner avseende sunda förvaltningsstrukturer, relationen till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler säkerställs även praxis för god styrning i underliggande företag i vilka investeringarna görs. Bedömning av god styrning genomförs inom ramen för den genomlysningsprocess Circulus tillämpar innan en investering görs för Fondens räkning Circulus policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten följs upp löpande, minst årligen.
Fonden investerar inte i företag vars intäkter är hänförliga till nedan verksamheter.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak

Fonden placerar inte heller i företag med intäkter som överstiger en procent från följande verksamhet.

- Kol

Fonden placerar inte heller i företag med intäkter som överstiger fem procent från nedan verksamheter.

- Konventionella vapen
- Alkohol
- Cannabis
- Kommersiell spelverksamhet (gambling)
- Pornografi
- Olja
- Gas

Därutöver väljer Fonden bort företag som får 50 % eller mer av sina intäkter från elproduktion med en växthusgasintensitet på mer än 100 g Co2 e/kWh.

6.10.3. Påverkar

Fondbolaget har antagit riktlinjer om aktieägarengagemang i syfte att övervaka och följa utvecklingen i företag som Fondbolaget, genom fonderna, investerat i. Fondbolaget kan komma att agera om det bedöms kunna bidra till en långsiktigt bättre utveckling för fondens andelsägare samt för att hantera och reducera hållbarhetsrisker i fonden.

Fondbolaget förväntar sig att marknadsnoterade företag ska vara såväl aktiva som transparenta i arbetet med hållbarhet samt löpande rapportera resultatet av hållbarhetsarbetet. I det fall företag inte möter Fondbolagets förväntningar inom bolagsstyrning eller hållbarhetsfrågor kan dialog föras med företrädare och andra intressenter för företagen (med beaktande av insiderlagstiftning) och därigenom påverka företaget. Om företrädare för företagen eller andra intressenter väljer att inte ge gehör eller på annat sätt

inte agerar konstruktivt i dialogen kan Fondbolaget eskalera och påverka genom att samarbeta med andra aktieägare om det bedöms vara till gagn för fondandelsägare.

Fondbolaget kan även utöva rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav genom att delta på bolagstämmor och utnyttja sina rösträtter i företag där Fondbolaget vill se en förändring.

Påverkansarbetet syftar till att förstå företagens hållbarhetsrelaterade utmaningar och hållbarhetsrisker för att kunna påverka företagen i en mer hållbar riktning och därmed begränsa hållbarhetsrisker liksom investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

För mer information se *”Riktlinjer om aktieägarengagemang”*.

6.10.4. Hållbarhetsindikatorer

För att bedöma hur väl Fondens mål för hållbara investeringar har uppnåtts använder Fondbolaget följande indikatorer.

- Andel av intäkter från ekonomiska verksamheter relaterade till produkter eller tjänster som bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av de globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030), inklusive de sex miljömålen i Taxonomiförordningen. De ekonomiska verksamheterna räknas enbart så länge bolaget inte orsakar betydande skada samt uppvisar god styrning.
- Andel av intäkter från ekonomiska verksamheter relaterade till produktion och distribution av kontroversiella vapen, vapen, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.
- Andel investeringar i bolag som är involverade i tillverkning, utveckling eller försäljning av kontroversiella vapen.
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

7. Rapportering och transparens

Fondbolagets medlemskap i PRI innebär ett åtagande att löpande implementera principerna i investeringsprocesserna samt att rapportera arbetet med ansvarsfulla investeringar. Syftet med rapporteringen är att säkerställa medlemmarnas ansvar och trovärdighet, att bidra till en ökad transparens och jämförbarhet mellan aktörer och verksamheter samt att erhålla feedback för utveckling och förbättring. Fondbolaget lämnar närmare information om hållbarhetsrisker och investeringarnas huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt information om hur miljörelaterade och sociala egenskaper främjas liksom målen för hållbara investeringar i fondernas informationsbroschyrer, i ”Hållbarhetsrelaterade upplysningar” på webbplatsen och i årsredovisning samt i Redogörelse för investeringsbeslutsnegativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer” i enlighet med rådande lagkrav samt rapporterar löpande om arbetet till Fondbolagets styrelse.

Bilaga 1 Förteckning över de fonder som Fondbolaget förvaltar

Fond	Fond-andels-fond	Matarfond	Mottagar-fond (namn)	Passiv förvaltning/ Passivt förvaltad mottagar-fond	Aktiv förvaltning/ Aktivt förvaltad mottagarfond	Kategori enligt Disclosure-förordningen[6]
Avanza Zero				X		Art 6
Avanza Sweden All Cap				X		Art 8
Avanza Sweden				X		Art 8
Avanza Emerging Markets		X	Amundi Index MSCI Emerging Markets	X		Art 6
Avanza Europa				X		Art 8
Avanza Global				X		Art 8
Avanza USA				X		Art 8
Avanza Auto 1	X				X	Art 8
Avanza Auto 2	X				X	Art 8
Avanza Auto 3	X				X	Art 8
Avanza Auto 4	X				X	Art 8
Avanza Auto 5	X				X	Art 8
Avanza Auto 6	X				X	Art 8
Avanza Tech Solutions by Barrett		X	Carmig-nac Portfolio Tech Solutions		X	Art 8
Avanza Småbolag by Skoglund		X	FE Småbolag Sverige		X	Art 8
Avanza Ränta Kort		X	Captor Perenne Short-Term Bond		X	Art 8
Avanza Ränta Global		X	Captor Global Fixed Income		X	Art 8
Avanza 50	X				X	Art 8

[6] Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn

Avanza 75	X				X	Art 8
Avanza 100	X				X	Art 8
Avanza Fastighet by Norhammar					X	Art 8
Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest					X	Art 8
Avanza Impact by Circulus					X	Art 9
Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult		X	Health-Invest Sustainable Health-care		X	Art 9

Bilaga 2 Förteckning över de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, definierade i Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2019/2088, som Fondbolaget rapporterar på

Tabell 1

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt			
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		**Mått**	
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER			
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1 - växthusgasutsläpp	
		Scope 2 - växthusgasutsläpp	
		Scope 3 - växthusgasutsläpp	
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	
	5. Andel av icke -förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke - förnybar energiförbrukning och icke -förnybar energiproduktion från icke -förnybara energikällor jämfört SV 8 SV med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	

	6. Energiförbrukning sintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av SV 10 SV FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller	

		OECD:s riktlinjer för multinationella företag	
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter			
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		**Mått**	
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	

Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter			
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		**Mått**	
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen	
Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	

Tabell 2
Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Adverse sustainability impact	Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa eller kvantitativa)	Mått	
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt			
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER			
Utsläpp	2. Utsläpp av luftföroreningar	Ton luftföroreningar motsvarande per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	
Utsläpp	4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	
Vatten, avfall och materialutsläpp	6. Vattenanvändning och återvinning	1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten 2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	
Vatten, avfall och materialutsläpp	7. Investeringar i företag utan policy för vattenförvaltning	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan policy för vattenförvaltning	
Vatten, avfall och materialutsläpp	8. Exponering mot områden med hög vattenstress	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser belägna i områden med hög vattenstress utan policy SV 16 SV för vattenförvaltning	
Vatten, avfall och materialutsläpp	9. Investeringar i företag som producerar kemikalier	Andel av investeringar i investeringsobjekt vars verksamhet omfattas av sektion 20.2 i bilaga I till förordning (EG) nr 1893/2006	
Vatten, avfall och materialutsläpp	13. Kvot för icke -återvunnet avfall	Ton icke -återvunnet avfall som genereras av investeringsobjekt per	

		miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	
Vatten, avfall och materialutsläpp	15. Avskogning	Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning	

Tabell 3

Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR			
Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	**Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa eller kvantitativa)**	**Mått**	
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt			
Sociala förhållanden och personalfrågor	1. Investeringar i företag utan strategier för förebyggande av arbetsplatsolyckor	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor	
Sociala förhållanden och personalfrågor	2. Olycksfallsfrekvens	Olycksfallsfrekvensen hos investeringsobjekt uttryckt som ett vägt genomsnitt	
Sociala förhållanden och personalfrågor	3. Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom	Antal förlorade arbetsdagar på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdomar hos investeringsobjekt uttryckta som ett vägt genomsnitt	
Sociala förhållanden och personalfrågor	4. Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, SV 21 SV osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	
Sociala förhållanden och personalfrågor	5. Inga mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor	Andel investeringar i investeringsobjekt utan mekanismer för klagomål som rör personalfrågor	
Sociala förhållanden och personalfrågor	6. Otillräckligt skydd för visselblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visselblåsare	
Sociala förhållanden och personalfrågor	7. Diskrimineringsfall	1. Antal diskrimineringsfall som rapporterats hos investeringsobjekt uttryckta som ett vägt genomsnitt 2. Antal diskrimineringsfall som leder	

		till sanktioner i investeringsobjekt uttryckta som ett vägt genomsnitt	
Sociala förhållanden och personalfrågor	8. Överdrivet hög VD-lön	Genomsnittligt förhållande inom investeringsobjekt mellan den årliga totala ersättningen för den högst kompenserade individen till den genomsnittliga årliga totala ersättningen för alla anställda (exklusive den högst kompenserade individen)	
Mänskliga rättigheter	9. Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter	
Mänskliga rättigheter	10. Ingen due diligence	Andel investeringar i enheter utan iakttagandet av due diligence för att identifiera, förebygga, mildra och hantera negativa konsekvenser för de mänskliga rättigheterna	
Mänskliga rättigheter	11. Inga processer och åtgärder för att förhindra människohandel	Andel investeringar i investeringsobjekt utan policy mot människohandel	
Mänskliga rättigheter	14. Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor	Antal allvarliga människorättsfrågor kopplade till investeringsobjekt på grundval av ett viktat medelvärde	
Bekämpning av korruption och mutor	15. Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor	Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s SV 24 SV konvention mot korruption	
Bekämpning av korruption och mutor	16. Fall av otillräckliga åtgärder som vidtagits för att hantera brott mot standarder för bekämpning av korruption och mutor	Andel investeringar i investeringsobjekt med identifierade brister i åtgärder som vidtagits för att hantera överträdelser av förfaranden och standarder för bekämpning av korruption och mutor	
Bekämpning av korruption och mutor	17. Antal fällande domar och bötesbelopp för brott mot lagar mot korruption och bestickning	Antal fällande domar och bötesbelopp för brott mot lagar mot korruption och bestickning som begåtts av investeringsobjekt	
Sociala aspekter	18. Genomsnittlig inkomstskillnad	Fördelningen av inkomst och ekonomisk ojämlikhet bland	

		aktörerna i en viss ekonomi inbegripet en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	
Sociala aspekter	19. Genomsnittsvärde för yttrandefrihet	Mäter i vilken utsträckning politiska och civila samhällsorganisationer kan verka fritt inbegripet en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	
Mänskliga rättigheter	20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter	Mätning av respekten för mänskliga rättigheter i genomsnitt i investeringsobjekt med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	
Styrning	21. Graden av korruption i genomsnitt	Mätning av den upplevda nivån av korruption inom den offentliga sektorn med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	
Styrning	22. Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	
Governance	23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet	Mätning av SV 26 SV sannolikheten för att den nuvarande ordningen störtas genom användning av våld med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	
Governance	24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet	Mätning av korruptionsnivån, bristen på respekten för grundläggande rättigheter och bristerna i civil- och straffrätt med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	