

Ägarutövande, riktlinjer

Dessa riktlinjer, som ersätter tidigare fastställda riktlinjer, är fastställda av styrelsen i Avanza Fonder AB (Fondbolaget) 2017-05-16.

Ändringar som avser Avanza Auto träder i kraft först när lansering har skett.

I dessa riktlinjer redogörs för hur Fondbolaget hanterar rösträtter som är knutna till de finansiella instrument som ingår i de fonder som Fondbolaget förvaltar.

Innehåll

Ägarutövande, riktlinjer	1
1. Inledning	1
2. Andelsägarnas gemensamma intresse	1
3. Syfte	2
4. Medel	2
5. Övervakning av företagshändelser	3
6. Kontaktperson i ägarfrågor	3

1. Inledning

Avanzakoncernens (Avanza) affärsidé och viktigaste uppgift är att hjälpa svenska privatsparare att göra bättre affärer. Avanza erbjuder ett heltäckande utbud av spartjänster med aktie-, fond- och pensionssparande. Det innebär att kunderna kan få en god överblick och kontroll över hela sitt sparande hos Avanza. Gemensamt för samtliga produkter är att Avanza eftersträvar att erbjuda marknadens lägsta avgifter.

Fondbolaget är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ). Fondbolagets mål är att på ett kostnadseffektivt sätt ge andelsägarna bästa möjliga avkastning med hänsyn tagen till fondernas placeringsinriktning och risk.

Dessa riktlinjer har antagits av styrelsen i Fondbolaget. VD har det övergripande ansvaret för att riktlinjerna verkställs. Det ska ske i samråd med styrelsens ordförande och i frågor av särskild betydelse i samråd med hela styrelsen.

2. Andelsägarnas gemensamma intresse

Fondbolaget ska bedriva fondverksamhet i enlighet med lag (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) avseende värdepappersfonden Avanza Zero och lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) avseende specialfonderna "Avanza 50", "Avanza 75", "Avanza 100", "Avanza +SKAGEN", "Avanza +East Capital", "Avanza +BlackRock", "Avanza Auto 1", "Avanza Auto 2", "Avanza Auto 3", "Avanza Auto 4", "Avanza Auto 5" och "Avanza Auto 6". Samtliga specialfonder som Fondbolaget förvaltar är av karaktären fondandelsfonder. Värdepappersfonden Avanza Zero är en indexfond.

I LVF och LAIF finns den grundläggande bestämmelsen för all fondverksamhet, nämligen att fondbolag i all verksamhet som avser förvaltningen av en värdepappersfond eller specialfond ska handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Att Fondbolaget agerar uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse säkerställs främst genom öppenhet och god information samt genom att oberoende ledamöter ingår i Fondbolagets styrelse.

Även revision och Finansinspektionens tillsyn bidrar till att säkerställa att Fondbolaget agerar uteslutande utifrån andelsägarnas gemensamma intressen.

Att agera utifrån andelsägarnas gemensamma intressen innebär att andra intressen från exempelvis närstående bolag måste vika vid eventuella intressekonflikter.

3. Syfte

Fondbolaget ska företräda andelsägarna i alla frågor som rör fonden, således också i ägarfrågor. I dessa riktlinjer ska bolaget redogöra för hur det avser att agera i olika ägarfrågor. I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ska varje fondbolag fastställa interna regler där det anges vilka strategier som Fondbolaget ska följa för att bestämma när och hur det ska använda rösträtter som är knutna till de finansiella instrument som ingår i varje värdepappersfond eller specialfond. Rösträtterna får enbart användas till förmån för respektive fond.

Fondbolaget har upprättat dessa riktlinjer i linje med Fondbolagens förenings "Riktlinjer för fondbolagens ägarutövning"¹.

Syftet med dessa riktlinjer är att ge en översiktlig men tydlig bild av hur Fondbolaget har för avsikt att agera i olika ägarfrågor avseende de olika fonderna bolaget förvaltar. Fondbolaget förvaltar en aktiefond, "AVANZA ZERO - fonden utan avgifter" (Avanza Zero). Därutöver förvaltar Fondbolaget tolv fondandelsfonder; "Avanza 100", "Avanza 75", "Avanza 50", "Avanza Auto 1", "Avanza Auto 2", "Avanza Auto 3", "Avanza Auto 4", "Avanza Auto 5" och "Avanza Auto 6", "Avanza +SKAGEN", "Avanza +East Capital" och "Avanza +BlackRock".

"Avanza +SKAGEN", "Avanza +East Capital" och "Avanza +BlackRock" kan enligt respektive fonds fondbestämmelser enbart investera i fondandelar samt på konto hos kreditinstitut, varför någon ägarutövning för rösträtter som är knutna till fondernas innehav inte kommer att bli aktuell.

"Avanza 100", "Avanza 75", "Avanza 50", "Avanza Auto 1", "Avanza Auto 2", "Avanza Auto 3", "Avanza Auto 4", "Avanza Auto 5" och "Avanza Auto 6" har som placeringsstrategi att främst investera i fondandelar men har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att även investera i överlåtbara värdepapper, såsom aktier och obligationer, innebärande att det teoretiskt sätt kan uppkomma en situation där fonderna innehar finansiella instrument till vilka rösträtter är knutna. Om en sådan situation skulle uppkomma kommer Fondbolaget agera i enlighet med vad som stadgas för innehav i fonden "Avanza Zero" nedan.

Riktlinjer kan inte täcka in alla de olika situationer som kan uppstå. Det krävs därför en flexibel tillämpning av dessa riktlinjer tillsammans med ett konstruktivt ägarskap.

4. Medel

I de företag i vilka Fondbolaget representerar "Avanza Zero" till följd av placeringar i fonden gäller följande:

- Fondbolaget utövar sin ägarroll utan krav på styrelserepresentation.

¹ <http://www.fondbolagen.se/Documents/Fondbolagen/Juridik%20-%20dokument/ForeningensRiktlinjer/Riktlinjer%20f%C3%B6r%20fondbolags%20%C3%A4garut%C3%B6vande%202014.pdf>

- Fondbolaget kommer i normala fall inte att utnyttja sin rösträtt vid årsstämmor. "Avanza Zero" är en passivt förvaltd indexfond och ägarandelen i de bolag som fonden investerar beräknas vara relativt liten. Undantag kan dock göras där så anses vara motiverat för att tillgodose andelsägarnas bästa. För de fall Fondbolaget utnyttjar sin rösträtt vid årsstämma ska detta ske så att intressekonflikter undviks eller hanteras i enlighet med Fondbolagets riktlinjer för intressekonflikter. Beslutet ska dokumenteras.
- Fondbolaget anser att aktieägare i aktiemarknadsbolag i god tid inför årsstämma ska tillsändas ett utförligt beslutsunderlag i sådana frågor som årsstämman har att ta ställning till. Det gäller information om exempelvis förslag till styrelseledamöter och revisorer, ersättningar och incitamentsprogram, frågor om kapitalstruktur såsom emissioner och förvärv av egna aktier.
- Nomineringen av styrelsens ledamöter bör ske genom ett tydligt och öppet nomineringsförfarande. Fondbolaget är villigt att själv delta i en nomineringsprocess förutsatt att utformningen av nomineringskommittén sker på sådant sätt att Fondbolagets handlingsfrihet är oinskränkt.
- Styrelsen i aktiemarknadsbolag ska inrymma tillräcklig erfarenhet och kompetens.
- Fondbolaget kan utöva sin ägarstyrning genom att belysa frågor i exempelvis media för att på så sätt försöka verka för fondandelsägarnas bästa.

5. Övervakning av företagshändelser.

Fondbolaget använder i huvudsak Infront, avanza.se, etf.com, vanguard.com och Yahoo Finance och direktinformation från förvaringsinstitutet som källor för företagshändelser, men även respektive fondbolags hemsidor för de underliggande fonder som fondbolagets fonder investerar i.

6. Kontaktperson i ägarfrågor

Fondbolaget har utsett Fondbolagets VD Peter Stengård att företräda bolaget i ägarfrågor.