

Riktlinjer för tillämpning av hållbarhetsaspekter avseende Tellus Fonders placeringar

Styrelsen i Tellus Fonder (nedan Tellus) har mot bakgrund av 4 kap. 24 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder fastställt följande policy för hållbarhetsinformation 2018-06-13.

Skyldigheter enligt regelverket

Ett fondbolag ska för varje värdepappersfond som bolaget förvaltar lämna den information som behövs för förståelsen av fondens förvaltning med avseende på hållbarhet, däribland i frågor som rör miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption.

Informationen ska beskriva

1. vilka hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen,
2. den eller de metoder som används för hållbarhetsarbetet, och
3. uppföljningen av hållbarhetsarbete

Informationen ska finnas tillgänglig på fondbolagets webbplats, t.ex. i informationsbroschyr eller årsberättelse som finns tillgänglig på webbplatsen. Information enligt punkt 1 och 2 ska lämnas i fondens informationsbroschyr och årsberättelse. Information enligt andra stycket 3 ska lämnas i fondens årsberättelse eller i en separat rapport.

Om hållbarhetsaspekter inte beaktas vid förvaltningen av fonden, ska i stället uppgift om detta finnas tillgänglig på fondbolagets webbplats samt i fondens informationsbroschyr och årsberättelse

Ansvarsfulla investeringar

Tellus är långsiktiga investerare och som sådana söker vi investeringar i företag som vi bedömer har sunda affärsmodeller, är rätt positionerade för framtiden och som själva har en policy kring hållbarhet, såväl i miljöfrågor som i bolagsstyrning. Vi är övertygade om att företag som tar ansvar för människor och samhälle, som förstår sin omvärld och dess risker och möjligheter, har större möjlighet till långsiktig lönsamhet. Detta sammantaget skapar en större potential att generera en god avkastning åt våra kunder till en lägre risk.

Tellus ska integrera hållbarhetsaspekterna i investeringsanalys och placeringsbeslut. På så vis får förvaltarna möjlighet att identifiera ansvarsfulla företag, samtidigt som det hjälper oss att minska risken i fonderna, då bristande hållbarhetsarbete (t. ex. kring miljö och utsläpp) kan leda till kostnader för företag, såväl i form av rykte som pengar.

Tellus ska i möjligaste mån i kontakter med företag verka för transparens och öppenhet i hållbarhetsfrågor, samt uttrycka vår ståndpunkt i för oss viktiga frågor angående dessa principer. Vi vill genom detta arbete påverka företag vi investerar i att integrera frågor vi upplever som viktiga inom detta område.

Tellus har undertecknat och följer det FN-stödda initiativet Principles for Responsible Investment (PRI).

För oss är det en självklarhet, men vi vill ändå understryka i vår policy, att ingen av Tellus fonder får investera i företag som är involverade i kontroversiella vapen, såsom kärnvapen, biologiska- eller kemiska vapen, klustervapen, vapen innehållande fosfor eller utarmat uran eller landminor.

Vår aktiva förvaltning innebär att vi, som aktieägare i de företag vi investerar i, införskaffar oss djup kunskap om varje innehav, vilket är en förutsättning för att vi ska kunna integrera hållbarhetsfrågorna i investeringsprocessen. På så vis kan vi kontrollera och utvärdera att företagen lever upp till våra hållbarhetskrav. I detta sammanhang vill vi därför belysa ett antal för oss viktiga områden.

Centrala områden

Tellus vill att företag som vi investerar i ska sträva efter en sund företagskultur, såväl internt, i sin relation till anställda, som externt, i sin relation till kunder och potentiella kunder.

Vi finner följande områden särskilt viktiga då vi bedömer sundheten i ett företags affärsmodell och dess roll som ansvarsfulla aktörer i samhället. Tellus ska i största möjliga mån i kontakter med företag belysa vikten av följande principer. Dessa områden är centrala för oss oavsett vilken region eller bransch företaget verkar inom

- Beaktande av mänskliga rättigheter, särskilt
 - Likavärdesbehandling – Anställda ska inte diskrimineras på grund av kön, ålder, religion, etnicitet eller sexuell läggning.
 - Inhumana arbetsvillkor – Tvångsarbete, Barnarbete, Säkerhetsaspekter
- Miljöfrågor – Miljöbrott, Utsläpp, Hållbarhetstänk
- Korruption och osund marknadsföring – Motverkan av osunda affärsmodeller
- Otillbörligt utnyttjande av svaga grupper i samhället – Företag som i sina affärsmodeller och marknadsföring söker utnyttja svaga grupper såsom missbrukare av olika slag eller grupper i en stark beroendeställning.

Särskild aktsamhet

Tellus ska visa särskild aktsamhet vid investeringar inom följande branscher och aktivt verka för att i kontakter med företag inom dessa områden verka för att de rör sig i riktning mot ett för oss sunt förhållningssätt. Tellus exkluderar bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion/distribution av:

- Alkohol och droger – Vi lägger stor vikt vid osund marknadsföring, såsom exempelvis marknadsföring speciellt riktad mot ungdomar. Försäljning får stå för en begränsad del av omsättningen. Vi investerar inte i stimulerande preparat som inte är tillåtna till försäljning i Sverige.
- Tobak – Vi investerar inte bolag som tillverkar tobaksprodukter. Distribution och marknadsföring får stå för en begränsad del av omsättningen. Stor vikt läggs vid osund marknadsföring, speciellt riktad mot ungdomar.

- Vapen – Vi investerar inte i företag verksamma inom områdena kärnvapen, landminor eller klusterbomber. Vapenförsäljning får uppgå till högst 5 % av ett företags omsättning.
- Spel – Vi investerar inte i "bettingbolag" eller bolag som erbjuder spel om pengar och lägger stor vikt vid osund marknadsföring och direktpåverkan mot utsatta grupper i samhället, såsom spelmissbrukare.
- Pornografi – Vi investerar inte i produktion. Distribution får stå för högst 5 % av omsättningen.
- Fossila tillgångar – Vi investerar inte i bolag verksamma inom produktion av fossila bränslen, såsom olja, gas och kol. Företag inom dessa områden eller som använder fossila bränslen, såsom energibolag, ska ha väl genomarbetade miljöpolicies som tydligt avspeglas inom dess verksamhet. Vi uppmuntrar bolagen att röra sig i riktning mot förnyelsebar energi.
- Uran – Vi investerar inte i företag verksamma i utvinning av uran.

Presentation av hållbarhetsinformation

Tellus ska när vi lämnar hållbarhetsinformation iaktta Fondbolagens förenings standard för hållbarhetsinformation.

Uppföljning

Tellus ska minst en gång per år följa upp och dokumentera sina investeringar, så att de inte bryter mot ovanstående riktlinjer.

Informationen om uppföljningen av hållbarhetsarbetet bör omfatta det resultat som Tellus bedömer att hållbarhetsarbetet har gett i praktiken. Det kan exempelvis avse hur vi har röstat på en bolagstämma, om vi har fört diskussioner med ledningen för ett företag eller om en investering har utslutits med hänsyn till de hållbarhetsaspekter som vi beaktar i förvaltningen av fonderna.

I de fall Tellus aktivt sökt påverka de företag vi investerar i inom enskilda frågor härrörande till ovanstående områden ska detta dokumenteras och hur företagen har responderat till detta. I de fall företag vi investerat i väljer att ignorera för oss centrala frågor härrörande till ovanstående riktlinjer ska dessa aktieinnehav avyttras.