

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör

Tellus Fonder AB - 2138008X4AGVXBZN9J59

Sammanfattning

Tellus Fonder AB (2138008X4AGVXBZN9J59) beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Denna redogörelse omfattar perioden 1 januari till 31 december 2024.

Som finansiell aktör är förvaltaren engagerad i att främja långsiktig, hållbar social utveckling genom ansvarsfulla investeringar. Följaktligen integrerar förvaltaren hänsyn till hållbarhetsrisker och -möjligheter i sin investeringsprocess. Som ägare och investerare strävar förvaltaren efter att främja miljö- och sociala egenskaper, samt god affärsetik och bolagsstyrning inom de företag som den investerar i. Utöver att uppnå god riskjusterad avkastning strävar förvaltaren efter att investera i företag med långsiktiga affärsmodeller som effektivt hanterar hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer.

Förvaltaren hanterar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer primärt genom följande åtgärder:

- Screening och uteslutning
Uteslutning av företag och sektorer som identifierats som havande en betydande negativ inverkan på samhället eller som bryter mot vedertagna normer och konventioner, för att därigenom säkerställa sund bolagsstyrning.
- Riskbedömning
Kvartalsvis bedömning av exponering mot hållbarhetsrisker med hjälp av kvantitativ och kvalitativ analys av förvaltarens allokering och investeringsuniversum.

Förvaltaren samlar in och beaktar i sin investeringsverksamhet de hållbarhetsrelaterade indikatorer för miljö-, social- och arbetsmarknadsfrågor, mänskliga rättigheter, korruptionsbekämpning och mutbekämpning som antagits av Europeiska kommissionen. Inga investeringar görs direkt i fastigheter.

Förvaltaren strävar efter att investera i företag som visar engagemang för utsläppsminskningar genom proaktiva energieffektivitets- och omställningsinitiativ. Förvaltaren har även infört

en uteslutningslista som riktar sig mot branscher med betydande negativ påverkan på utsläppen av växthusgaser. Förvaltaren har alltså främst en proaktiv strategi för hantering av miljörisker, men övervakar även portföljbolagen kontinuerligt och utvärderar deras utveckling kvartalsvis med hjälp av kvantitativa data. Förvaltarens engagemang omfattar även dialog med företagen för att påverka deras strategier för utsläppsminskningar, men eftersom förvaltaren ofta är en relativt liten ägare begränsas förvaltarens möjligheter att åstadkomma någon förändring i bolag där det skulle behövas. Den enda återstående åtgärden i sådana fall, då förvaltaren inte ser någon förbättring, blir därför att avyttra innehavet.

Vid beräkningen av indikatorer kan data inkludera både uppskattade och rapporterade data direkt från portföljbolagen, vilket har resulterat i de värden som presenteras nedan. För vissa indikatorer saknas data för vissa portföljbolag, varför konsekvenserna i dessa fall endast kan visas för den del av investeringarna som rapporterar data. Nedan anges därför täckningsgraden för varje indikator/mått under rubriken ”Förklaring”.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt					
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2024	Konsekvenser 2023	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER					

Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	196,23 ton	-	Rapportering 2024: 91,56 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	En inventering har gjorts av eventuella åtgärder vid förändringar i måttet <i>Scope 1-växthusgasutsläpp</i> , men inga specifika åtgärder har vidtagits då det inte har kunnat konstateras någon markant ökning i något portföljbolag. Förvaltaren kommer att fortsätta övervaka indikatorn och målet för nästa period är att måttet inte ska öka.
		Scope 2-växthusgasutsläpp	71,18 ton	-	Rapportering 2024: 91,56 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	En inventering har gjorts av eventuella åtgärder vid förändringar i måttet <i>Scope 2-växthusgasutsläpp</i> , men inga specifika åtgärder har vidtagits då det inte har kunnat konstateras någon markant ökning i något portföljbolag. Förvaltaren kommer att fortsätta övervaka indikatorn och målet för nästa period är att måttet inte ska öka.

		Scope 3-växthusgasutsläpp	28021,12 ton	-	Rapportering 2024: 93,59 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	En inventering har gjorts av eventuella åtgärder vid förändringar i måttet <i>Scope 3-växthusgasutsläpp</i> , men inga specifika åtgärder har vidtagits då det inte har kunnat konstateras någon markant ökning i något portföljbolag. Förvaltaren kommer att fortsätta övervaka indikatorn och målet för nästa period är att måttet inte ska öka.
--	--	---------------------------	--------------	---	---	--

		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	28288,54 ton	-	Rapportering 2024: 93,76 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	En inventering har gjorts av eventuella åtgärder vid förändringar i måttet <i>Sammanlagda utsläpp av växthusgaser</i> , men inga specifika åtgärder har vidtagits då det inte har kunnat konstateras någon markant ökning i något portföljbolag. Förvaltaren kommer att fortsätta övervaka indikatorn och målet för nästa period är att måttet inte ska öka.
--	--	-------------------------------------	--------------	---	---	--

	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	917,71 ton	-	Rapportering 2024: 93,76 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	En inventering har gjorts av eventuella åtgärder vid förändringar i indikatorn <i>Koldioxidavtryck</i> , men inga specifika åtgärder har vidtagits då det inte har kunnat konstateras någon markant ökning i något portföljbolag. Förvaltaren kommer att fortsätta övervaka indikatorn och målet för nästa period är att måttet inte ska öka.
--	---------------------	------------------	------------	---	---	---

	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	3691,19 ton	-	Rapportering 2024: 93,76 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	En inventering har gjorts av eventuella åtgärder vid förändringar i indikatorn <i>Investeringsobjektets växthusgasintensitet</i> , men inga specifika åtgärder har vidtagits då det inte har kunnat konstateras någon markant ökning i något portföljbolag. Förvaltaren kommer att fortsätta övervaka indikatorn och målet för nästa period är att mättet inte ska öka.
--	---	---	-------------	---	---	---

	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	0,23915196	-	Rapportering 2024: 93,76 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	En inventering har gjorts av eventuella åtgärder vid förändringar i måttet <i>Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen</i> , men inga specifika åtgärder har vidtagits.Förvaltaren kommer att fortsätta övervaka indikatorn och målet för nästa period är att måttet inte ska öka.
--	--	---	------------	---	--	---

	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	Förbrukning: 43,13 % Produktion: -	Förbrukning: - Produktion: -	Konsumtion: Rapportering 2024: 92,52 % täckningsgrad Rapportering 2023: - Produktion: Rapportering 2024: 0% Rapportering 2023: - -	En inventering har gjorts av eventuella åtgärder vid förändringar i måttet, men inga specifika åtgärder har vidtagits.Förvaltaren kommer att fortsätta övervaka indikatorn och målet för nästa period är att måttet inte ska öka.
--	--	--	---	-------------------------------------	---	---

	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk: - Gruvdrift: <0,01 Tillverkning: <0,01 El: <0,01 Vattenförsörjning: - Byggverksamhet: <0,01 Partihandel: <0,01 Transport: <0,01 Fastigheter: <0,01	Jordbruk: - Gruvdrift: - Tillverkning: - El: - Vattenförsörjning: - Byggverksamhet: - Partihandel: - Transport: - Fastigheter: -	Rapportering 2024: 92,52 % täckningsgrad Rapportering 2023: -	En inventering har gjorts av eventuella åtgärder vid förändringar i måttet, men inga specifika åtgärder har vidtagits. Förvaltaren kommer att fortsätta övervaka indikatorn och målet för nästa period är att måttet inte ska öka.
--	---	--	---	---	--	--

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	17,89 %	-	Rapportering 2024: 93,76 % täckningsgrad Rapportering 2023: -	Förvaltaren har utvärderat potentiella investeringar utifrån företagens geografiska läge för att fastställa omfattningen och karaktären av potentiella effekter på områden som klassificeras som känsliga för biologisk mångfald. Förvaltaren kommer att fortsätta bedöma kvaliteten på uppgifterna och beakta de biologiska mångfaldsrisker som identifieras inom investeringsportföljen. En inventering har gjorts av eventuella åtgärder vid förändringar i måttet, men inga specifika åtgärder har vidtagits. Förvaltaren kommer att fortsätta övervaka indikatorn och målet för nästa period är att måttet inte ska öka.
--------------------	--	---	---------	---	---	---

Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,17 ton / M€	-	Rapportering 2024: 35,23 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	Den nuvarande täckningsgraden för denna indikator anses vara undermålig, vilket gör det svårt att göra en grundlig bedömning i nuläget. Förvaltarens dataleverantör noterar begränsad information och kvalitet för denna indikator och kommer att övervaka trovärdigheten och tillgängligheten av data i framtiden när rapporteringsreglerna harmoniseras. Att säkerställa förbättringen av denna täckningsgrad för framtida rapporteringsperioder förblir ett viktigt mål. När täckningsgraden och datakredibiliteten har förbättrats avser förvaltaren fastställa en strategi för denna indikator.
--------	------------------------	---	---------------	---	--	--

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	0,16 ton/ M€	-	Rapportering 2024: 73,48 % täckningsgrad Rapportering 2023: -	Förvaltaren genomför en kontinuerlig utvärdering av denna indikator för att identifiera företag som genererar farligt eller radioaktivt avfall inom sin verksamhet. De identifierade företagen kommer att utvärderas utifrån deras historiska utveckling avseende denna indikator för att bedöma deras hantering av den därmed förknippade risken och miljöpåverkan. Förvaltaren har inte vidtagit några specifika åtgärder med avseende på denna indikator då det inte har kunnat konstateras någon markant ökning i något enskilt portföljbolag. Förvaltaren kommer att fortsätta övervaka indikatorn.
INDIKATORER FÖR SOCIALA OCH ARBETSTAGARE, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER, ANTI-KORRUPTION OCH ANTI-BESTICKNING FRÅGOR						

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	0	-	Rapportering 2024: 93,76 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	Förvaltaren har aktivt valt bort företag som bryter mot etiska standarder och normer. Företagen ska följa internationella ramverk, inklusive Internationella arbetsorganisationens (ILO) kärnkonventioner, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs), FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. För att upprätthålla detta åtagande har förvaltaren kontinuerligt granskat sina portföljer för eventuella normbaserade överträdelser eller brott mot dessa konventioner och riktlinjer. Förvaltarens mål för kommande perioder är att bibehålla nolltolerans för indikatorn.
---	--	---	---	---	--	---

Sociala förhållanden och personalfrågor	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 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	20,08 %	-	Rapportering 2024: 94,01 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	Förvaltaren har fört en dialog med företag som saknar tydliga processer och mekanismer för efterlevnad av nämnda konventioner, principer och riktlinjer. Bolaget planerar dock inte i nuläget att avyttra något innehav till följd av brister i detta avseende. Målet för kommande perioder är att se en minskning i måttet.
---	--	--	---------	---	--	--

Sociala förhållanden och personalfrågor	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	10,78 %	-	Rapportering 2024: 85,15 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	Förvaltaren har åtagit sig att främja jämställdhet på arbetsplatsen i sina investeringsobjekt och genom dialog med företagen verka för jämställdhet och minskad löneklyfta mellan könen. Förvaltaren kommer fortsätta utvärdera den angivna indikatorn och kommer att prioritera insamling av kompletterande data för att underlätta lämpliga åtgärder baserade på denna information. Målet för kommande perioder är att se en minskning i måttet.
---	---------------------------------------	--	---------	---	--	---

Sociala förhållanden och personalfrågor	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	35,99	-	Rapportering 2024: 93,34 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	Förvaltaren har främjat jämställdhet på arbetsplatsen genom att i dialog med bolagen uppmuntra till jämlikhet och mångfald i arbetsmiljöer och styrelser. Förvaltaren kommer fortsätta att genomföra en kontinuerlig utvärdering av den angivna indikatorn och kommer att prioritera inhämtandet av kompletterande data för att kunna vidta lämpliga åtgärder baserat på denna information. Målet för kommande perioder är att se en minskning i måttet.
---	--	---	-------	---	--	---

Sociala förhållanden och personalfrågor	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	0	-	Rapportering 2024: 93,76 % täckningsgrad Rapportering 2023: -	Förvaltaren utesluter direkt involvering i produktion eller distribution av kontroversiella vapen, kärnkraft och uran. Förvaltaren kommer därför fortsatt kontrollera potentiella och befintliga innehav mot förvaltarens uteslutningslista utifrån den data som förvaltaren erhåller från sin dataleverantör.
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2024	Konsekvenser 2023	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjekts växthusgasintensitet	N/A	N/A	N/A Inga investeringar görs i statliga eller överstatliga enheter.	N/A
-------	-----------------------------	---	-----	-----	---	-----

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.	N/A	N/A	N/AInga investeringar görs i statliga eller överstatliga enheter	N/A
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter						

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2024	Konsekvenser 2023	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
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	N/A	N/A	Inga investeringar görs direkt i fastigheter.	N/A

Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	N/A	N/A	Inga investeringar görs direkt i fastigheter.	N/A
Andra indikatorer för huvudsakliga negativa effekter på hållbarhetsfaktorer – ytterligare PAI från tabell 2 och tabell 3						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2024	Konsekvenser 2023	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Utsläpp	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	13,99 %	-	Rapportering 2024: 93,76 % täckningsgrad Rapportering 2023: - -	Förvaltaren har inte vidtagit några särskilda åtgärder med avseende på denna indikator. Förvaltaren kommer dock fortsätta genomföra en kontinuerlig utvärdering av den angivna indikatorn inom ramen för sin rutinmässiga fondövervakning och de företag som inte har några initiativ för att minska koldioxidutsläppen kommer att bli föremål för engagemang genom dialoger. Målet för kommande perioder är att måttet ska minska.
---------	--	--	---------	---	--	--

Mänskliga rättigheter	Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor	Antal allvarliga människorättsfrågor kopplade till investeringsobjekt på grundval av ett viktat medelvärde	-	-	Rapportering 2024: - 0 % Rapportering 2023: -	Den nuvarande täckningsgraden för denna indikator anses vara undermålig, vilket gör det svårt att göra någon bedömning i nuläget. Förvaltarens dataleverantör har noterat att informationen och kvaliteten för denna indikator är mycket begränsad, men kommer att övervaka trovärdigheten och tillgängligheten av data i framtiden när rapporteringsreglerna harmoniseras. Förvaltaren kommer genom sin dataleverantör att ha som målsättning för kommande rapporteringsperioder att prioritera förbättringen av denna täckningsgrad. När täckningsgraden och datakredibiliteten har förbättrats kommer förvaltaren att fastställa en strategi för denna indikator.
-----------------------	--	--	---	---	--	--

Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Forvaltaren prioriterar indikatorerna som bedöms viktiga ur ett moraliskt och för förvaltningen trovärdighetsperspektiv. Vi har tittat på hur vanligt förekommande en del indikatorer kan vara och hur allvarligt de är kopplade till den placeringsinriktning som fonderna har. De valfria indikatorerna som investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp och människorättsfrågor är två indikatorer som vi har funnit viktiga både för oss och våra kunder. För oss är det viktigt att förstå hur bolagen hanterar de olika indikatorerna t ex vad de vidtar för åtgärder vid brister.

En kontinuerlig översyn av fondens/fondernas utveckling mot de definierade indikatorerna genomförs, och följaktligen är förvaltarens dataleverantörs prioritet att förbättra datatäckningen för varje indikator. I och med att reglerna standardiseras förväntas även datatäckningen förbättras.
Strategier för engagemang Förvaltaren ska agera som representant för andelsägarna i alla frågor som rör deras verksamhet, vilket inkluderar engagemang i de företag som fonden/fonderna har intressen i. Under hela investeringsprocessen och analysen utvärderar förvaltaren konsekvent både den finansiella utvecklingen och hanteringen av hållbarhetsfrågor och risker som faller inom ramen för dess investeringsverksamhet. Då innehaven ofta är mycket stora bolag och förvaltaren är en relativt liten ägare finns begränsade möjligheter att påverka bolagen på annat sätt än i samband med privata och offentliga möten med bolagen samt genom handel i bolagets aktier. I de fall förvaltaren inte ser någon förändring efter dialog så blir därför den enda återstående åtgärden för förvaltaren att avyttra bolaget.
Hänvisningar till internationella standarder Förvaltaren har genom sin ansvariga förvaltare undertecknat och följer FN:s initiativ Principles for Responsible Investments (PRI). PRI:s grundläggande principer för ansvarsfulla investeringar innefattar att integrera hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer i analys och beslutsfattande samt att vara en aktiv ägare. De företag som fonden/fonderna investerar i ska därför följa de grundläggande principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Förvaltaren följer upp att de företag som fonden/fonderna investerar i efterlever de grundläggande principerna i FN:s Global Comapct, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s deklARATIONER för mänskliga rättigheter och ILO:s konventioner om arbetsrättsliga villkor och att företagen strävar efter att nå målen i Parisavtalet. Uppföljningen sker genom att löpande utvärdera förändringar i vissa indikatorer såsom: • Utsläpp av växthusgaser • Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. • Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. • Ojusterad löneklyfta mellan könen • Jämnare könsfördelning i styrelserna • Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen) Indikatorerna som kan kopplas till ovan angivna internationella standarder används, utöver att mäta efterlevnaden av de internationella standarderna, även för att bedöma sannolikheten för

inträffande av huvudsakliga negativa konsekvenser samt för att mäta hur företagen som fonden/fonderna investerar i arbetar med att förbättra och underlätta transparent due diligence, upplysningar, hållbarhetsdata och hur företagen lyfter klimatförändringar i deras verksamheter. Förvaltaren använder sig av en extern dataleverantör leverantören Sustainalytics som datakälla vid uppföljning av indikatorerna.

Förvaltaren använder sig för närvarande inte av några framåtblickande klimatscenarier till följd av begränsade resurser.

Historisk jämförelse

Denna rapport avser perioden 1 januari 2024 till 31 december 2024. En historisk jämförelse finns inte tillgänglig mot år 2023, enligt tabellerna ovan, då företaget inte har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer under föregående år.