



Entreprenördrivet oberoende fondbolag som arbetar med aktiv förvaltning



Vårt motto

Vi investerar i företag som vi tror kommer ge en bra avkastning till sina aktieägare, inte för att de är del av ett index.

Våra fonder

**Tellus
Midas**

**Tellus
Investmentbolag**

**Tellus
Bank & Finansfond**

Entreprenörskap



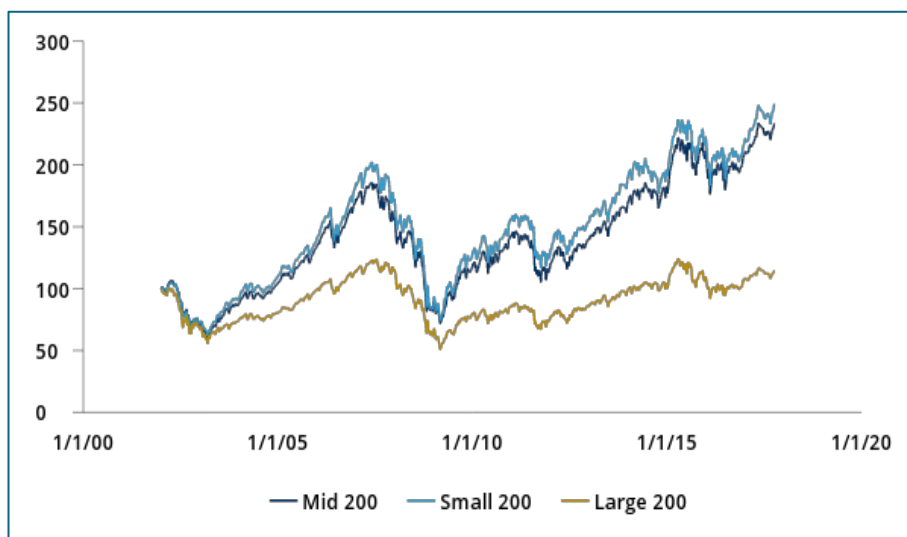
Ansvar



Resultat



Tellus Midas – En fond för långsiktigt sparande



Investeringsfilosofi

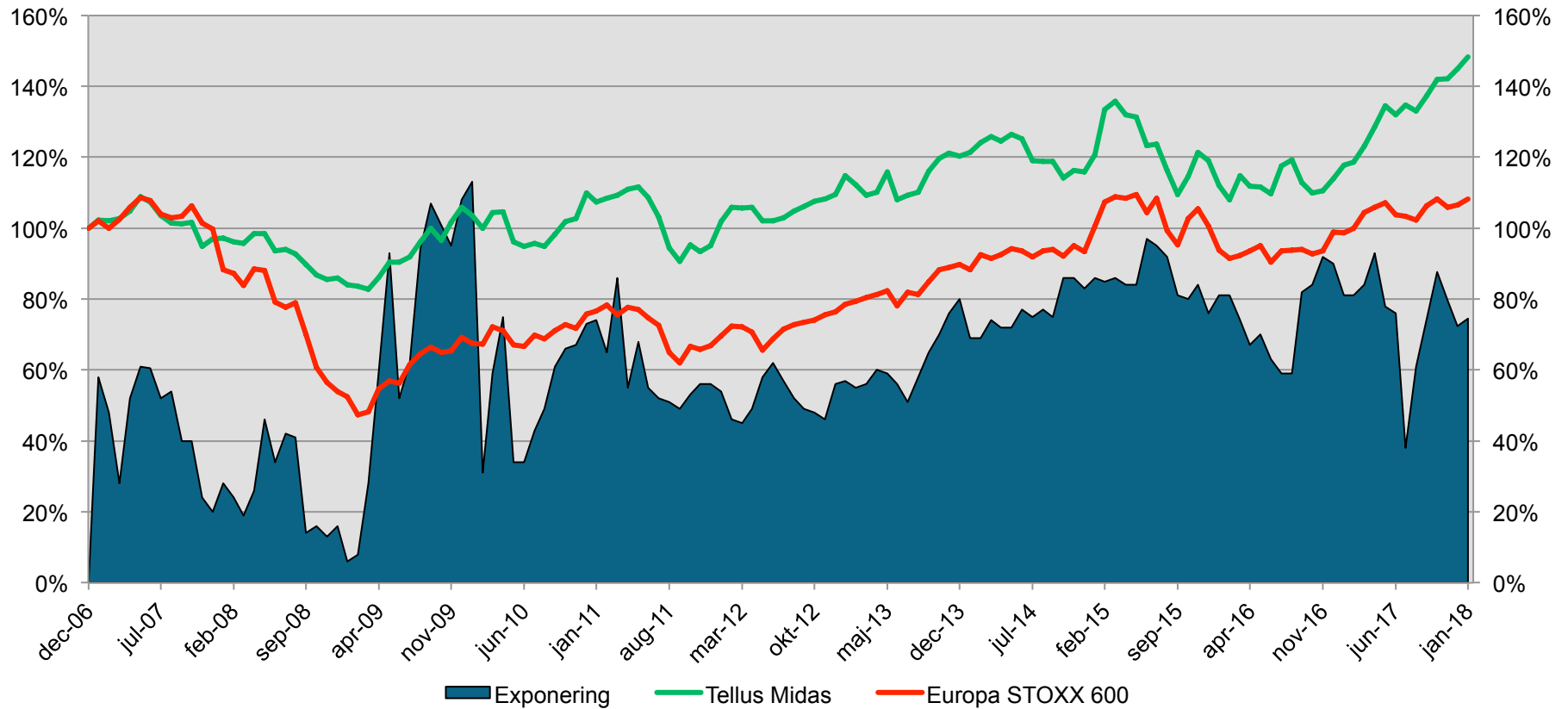
1. **Placeringar i europeiska MID and Small Caps:** Ger en högre avkastning av Large Caps - givet en högre risk
2. **Variabel aktieexponering:** För att kunna hantera nedgångar
3. **Aktiv fundamental stockpicking:** 15-25 olika företag inom segmentet MID and Smallcap (60 % inom 500 mn – 8 000 mn EUR)

Tellus Midas är en fond som arbetar med aktiv fundamental stockpicking. Vi investerar maximalt i 15-25 olika företag inom segmentet MID and Smallcap (60 % inom 500 mn – 8 000 mn EUR)

Vi vill ta tillvara aktiemarknadens alla möjligheter, men bevara kapitalet så intakt som möjligt vid större nedgångar, därför arbetar vi aktivt med en variabel aktieexponering mellan 0 – 100 %.

Sett över tid har segmentet MID and Smallcaps haft en betydligt högre avkastning än Large Caps, givet en högre risk, vilket vi hanterar med variabel aktieexponering.

Kursutveckling (vs. Index) Avkastningen i fonden samt aktieexponeringen sedan start



Avkastning
48,25%

Infokvot
3,76

Sharpe
3,14

Tematisk Framåtblickande Stark företagsledning



Viktiga kriterier vid aktieval

- Tematisk investeringsansats
- Begripliga och sunda affärsmodeller
- Bra företagsledning och starka ägare
- Marknadsledande inom sitt område
- Höga inträdesbarriärer
- Oupptäckta bolag
- Rimlig värdering

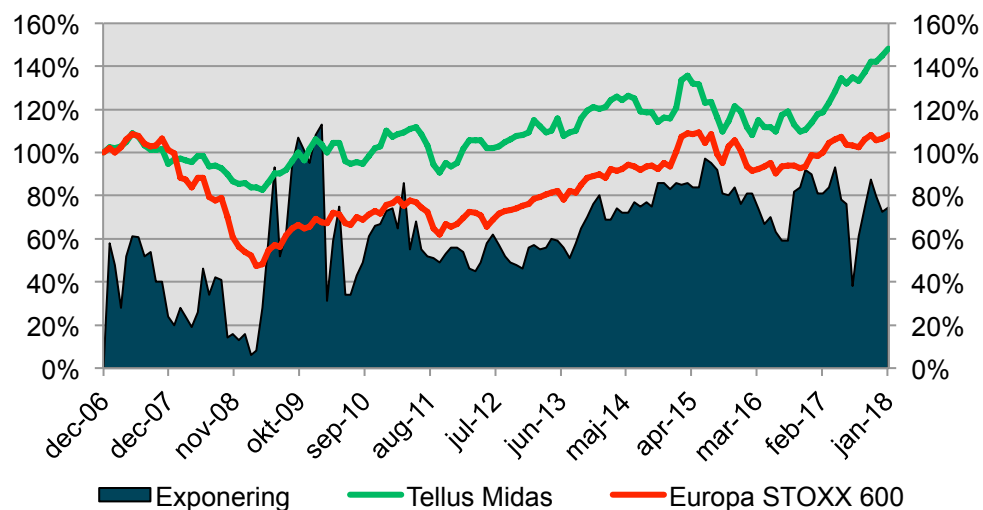
Egen fundamental analys baserad på ca 150 företagsmöten per år. Företagen är vår främsta informationskälla.

Fondens fem största innehav

Namn	Andel av fonden
Eramet	6,15%
AMS	4,83%
Eurofins Scientific	4,74%
Kotipizza Group	3,97%
Medios	3,97%

Vem riktar sig fonden till

Tellus Midas riktar sig till investerare som vill vara med och försöka hitta morgondagens Europeiska storbolag utan att ta för stora risker. Då detta segment uppvisar större svängningar än aktiemarknaden generellt har vi valt att arbeta med en flexibel aktieandel för att ha möjlighet att undvika kraftiga nedgångar under vissa perioder. Vi har valt att valutasäkra fonden och lägga vårt fokus på aktieplaceringarna.



Historisk avkastning	Fonden	Index*
Total avkastning YTD	2,28%	1,61%
Total avkastning (1år)	25,97%	9,81%
Total avkastning (från fondstart 1 januari 2007)	48,25%	8,27%

*Europa STOXX 600. Prisindex.
Avkastningen är fram till och med 31 januari 2018

Basfakta

Fondkategori	Värdepappersfond
Förvaltare	Jan Petersson med placeringsråd
Startdatum	1 januari 2007
Valuta	SEK
Riskklass	Riskprofil 5 (i skalan 1-7)
Fondstruktur	UCITS
Miljö-etisk hänsyn	Ja
ISIN-kod	SE0001891508
PPM nr	305532
Bankkonto	SEB 5565-1038930
Bankgiro	120-4643



Avgifter och handel

Förvaltningsarvode per år	1 %
Rörlig avgift	20 % av den del av fondens totalavkastning som överstiger en avkastningströskel motsvarande en genomsnittlig ränta på en tre månaders statsskuldväxel per månad.
Handel och kursättning	Dagligen

Placeringsrådet används som stöd till förvaltningen. Vi träffas på veckobasis och diskuterar såväl makroekonomi som enskilda bolag. Mycket fokus inriktas på att fånga upp långsiktiga trender och teman som vi sedan applicerar i våra bolagsval. Förändringar i fonderna bestäms av ansvarig förvaltare och placeringsrådet.

Placeringsrådet består av följande personer:

Lars Källholm, civilekonom

Lars är utbildad på Stockholms universitet, och har varit VD på Aragon Securities och handlat räntor, Chef för Öhman Kapitalförvaltning och förvaltat aktie och obligationsportföljer, partner på Treviso som såldes framgångsrikt till Unibank/Nordea. VD för Nordea, Europe, AG i Köningstein (Frankfurt a/M), som idag är Nordea European Fund Distribution. Managing Director på UBS och ansvarig för asset management i Norden. Sedan 4 år bedriver Lars egen verksamhet inom investment banking och asset management, bland kunderna finns några av de största kapitalförvaltarna och försäkringsbolagen i Europa. Lars har också ett mandat för ett universitet i Kanada. Lars har tidigare forskat inom applied finance och några av hans teser blev publicerade i bl a The Journal of Performance Measurement, Spaulding förlag.

Jan Petersson, civilekonom

Har arbetat med finansiell verksamhet sedan 1988 och har en bred aktiemarknadserfarenhet från förvaltning och aktiemäkleri. Jan fick sin förvaltningserfarenhet från Östgöta Enskilda Bank och Apoteksbolagets Pensionsstiftelse. Han var sedan chef för SEB Enskilda Securities internationella aktiemäkleri och nordisk chef för europeiskt aktiemäkleri på Credit Agricole Cheuvreux Nordic innan han år 2006 startade Tellus Fonder.

Thomas Eriksson, fil kand.

Har arbetat med finansiell verksamhet sedan 1989, varav huvuddelen av tiden med ledande befattningar inom kapitalförvaltning. Thomas startade sin karriär på 1-3 AP Fonden, som portföljförvaltare. Därefter arbetade Thomas som VD på Alfred Berg Fonder, därefter inom Nordea, som VD för Nordea Fonder och Managing Director i Nordea Asset Management, därefter inom SEB, först som Sverigechef på Asset Management och därefter som global chef för Private Banking, därefter som VD på Swedbank Robur och senast som VD på Carnegie Investment Bank. Thomas har också varit styrelseordförande i SEB Luxemburg AS och Carnegie Banque SA, samt även styrelseordförande i Fondbolagens Förening.



Lars, Jan och Thomas

Disclaimer

Detta material och alla antaganden, beräkningar, uppfattningar, värderingar, rekommendationer och dylikt är framtagna av Tellus Fonder AB ("Tellus Fonder").

Informationen i detta material riktar sig uteslutande till kunder i Sverige. Materialet gör inte anspråk på att garantera något visst utfall, utan endast att illustrera vissa finansiella principer, risker och utfallsscenario. Tellus Fonder tar inte ansvar för eventuella felaktigheter eller andra inkorrekta uppgifter i informationen för underlaget till presentationen. Tellus Fonder tar inte något ansvar för vare sig direkt som indirekt skada som grundar sig på användandet av materialet. Liksom heller inte eventuella skador som leder till anspråk på ersättning som baseras på information i materialet.

Samtliga beräkningar i materialet baseras på Tellus Fonders egna modeller och antagande, vilka inte gör anspråk på annat än att illustrera vissa finansiella principer eller scenarion under olika förutsättningar. Vissa generaliseringar och antaganden är därför nödvändiga, vilket även kan medföra substantiella avvikelser från verkligheten. Beräkningarna liksom även de indata som ligger till grund för informationen i materialet kan ändras när Tellus Fonder så finner det lämpligt.

Mångfaldigande eller spridning av detta material, samt av hela eller delar av dess innehåll, får inte i något fall ske utan Tellus Fonders skriftliga tillåtelse.

Riskinformation

Investeringar i finansiella instrument är förknippade med risk och en investering kan både öka och minska i värde eller komma att bli värdelös. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. För mer information kontakta oss på telefon 08 - 545 170 16 eller på www.tellusfonder.se och läs fullständig informationsbroschyr, faktablad och årsrapport.