

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Tellus Midas

ISIN-kod: SE0001891508

Denna fond förvaltas av Tellus Fonder AB, org.nr. 556702-9557.

Mål och placeringsinriktning

Tellus Midas målsättning är att, genom investeringar i ett begränsat antal aktier och med flexibel aktieandel, långsiktigt bygga upp andelsägarnas sparkapital, ge fondens investerare en tydligt positiv avkastning över tiden. Som ett led i detta försöker vi undvika enskilda år med kraftigt negativ avkastning.

Tellus Midas har som målsättning att ge en genomsnittlig avkastning överstigande 10 procent om året sett över en borscykel. Fondens avkastning kommer dock att variera avsevärt från år till år.

Grunden för Tellus Midas är bolagsfokuserad aktieförvaltning som utgår från egen fundamental analys. Den viktigaste informationskällan är kontakter med företagen. Fonden äger normalt aktier i högst 25 bolag och varje investering utgör normalt 3-8 procent av fondförmögenheten. Investeringarna fokuseras mot små och medelstora europeiska företag, med ett marknadsvärde mellan 500 miljoner euro upp till 8 miljarder euro. Investeringar kan komma att ske i både mindre och större bolag. Inom Europa har fonden ett fokus på Kontinentaleuropa. Det viktigaste är dock företagets framtida förutsättningar och priset på aktien, inte vilket land aktien noteras i. Förvaltningen är värdeorienterad och vi söker bra bolag med en av aktiemarknaden undervärderad tillgångsmassa eller underskattad vinststillväxt.

Då Tellus Midas är en värdepappersfond betyder det att den har större frihet i sina placeringar än en traditionell aktiefond. Fondens aktieandel är fullt flexibel och helt beroende av hur många företag förvaltarna lyckas identifiera som uppfyller investeringskriterierna. Exponeringen mot aktiemarknaden tillåts variera mellan 0 och 100 procent. Om det mest är dyrt och övervärderat har Tellus Midas en stor andel räntebärande värdepapper med kort löptid. Om förvaltarna däremot identifierar många bra bolag som är undervärderade så kommer fonden att ha en hög aktieandel.

Tellus Midas medel investeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Medel kan även placeras i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av stater, myndigheter, bostadsinstitut och

företag. Vi ställer inget formellt krav på kreditvärderingsbetyg, utan dessa placeringar prövas från fall till fall. Dessutom kan medel placeras i derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Derivatinstrument, får användas som ett led i fondens placeringsinriktning samt även för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker. Andelar i Tellus Midas kan köpas och säljas varje svensk bankdag. Begäran om teckning och inlösen som kommit fondbolaget tillhanda en viss bankdag verkställs nästföljande bankdag.

Tellus Midas lämnar ingen utdelning.

Varje fondandelsägare måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Fondens basvaluta är svenska kronor, alla avkastningssiffror i texten ovan avser svenska kronor.

Rekommendation: Tellus Midas kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år.

Risk och avkastningsprofil



Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk (här definierat som standardavvikelse i fondens kursutveckling) och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på historiska avkastningsdata för fonden.

Tellus Midas tillhör kategori 5, vilket betyder en relativt hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden. Aktieinvesteringar kännetecknas generellt av större fluktuationer i kursutvecklingen. Tellus Midas har en flexibel aktieandel och har historiskt över tiden haft en lägre genomsnittlig aktieandel än en ren aktiefond, vilket talar för en lägre riskkategorisering. Å andra sidan är fonden mycket koncentrerad med ett fåtal enskilda bolagsinvesteringar av substantiell storlek, vilket talar för en högre riskkategorisering än en aktiefond med många aktieinnehav av mindre storlek. Sammantaget och med historisk data leder det till bedömningen att fonden tillhör kategori 5.

Kortfattat om risker

- Koncentrationsrisk. Om fondens placering av tillgångarna koncentreras i stor utsträckning till ett land ökar risken i fonden. Detta är inte fallet i fonden Tellus Midas.
- Valutarisk. Fonden placerar i värdepapper i en annan valuta än i svenska kronor och påverkas därför av valutakursförändringar.
- Derivat får användas i fonden. Derivat användningen kan både öka och minska fondens marknadsexponering.

Den lägsta kategorin på riskskalan ovan innebär inte en riskfri investering.

Avgifter

Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar

Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	1,00%

Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan behållningen betalas ut.

Avgifter som tagits ur fonden under 2018

Fast förvaltningsavgift	1,00%
Prestationsbaserad ersättning	1,35%

Avgifter som debiteras ur fonden under särskilda omständigheter

Prestationsbaserad ersättning

20 % av den del av fondens totalavkastning som överstiger en avkastningströskel motsvarande en genomsnittlig ränta på en tre månaders statsskuldväxel per månad.

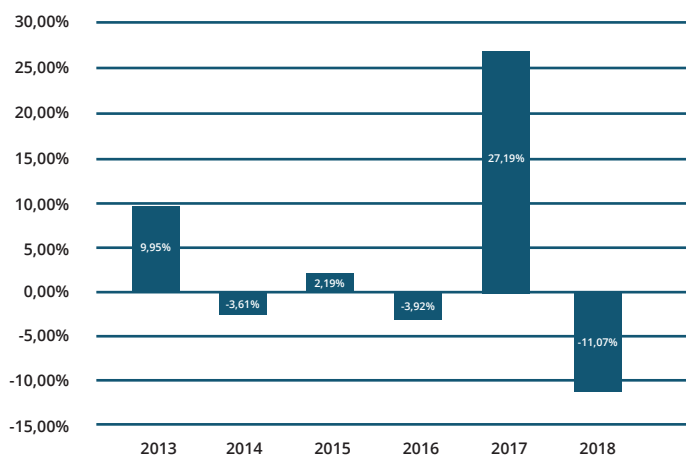
Avgifterna utgör betalning för fondens driftskostnader, inklusive marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar fondens potentiella avkastning.

Insättnings- och uttagsavgifterna ovan visar maximalt belopp. I vissa fall betalar du mindre – uppgift om detta kan du få från din finansiella rådgivare eller distributör.

Förvaltningsavgiften i tabellen ovan avser kalenderåret 2014. Avgiften kan variera från år till år. Mer information om avgifter finns i avsnittet angående avgifter i fondens informationsbroschyr.

Tidigare resultat

Fonden startade den 1 januari 2007. För detaljerade avkastningsuppgifter hänvisas till vår hemsida. Det finns inga garantier att en investering i Tellus Midas inte kan leda till en förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på den europeiska aktiemarknaden. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.



Fondens resultat är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Värdet för samtliga år är beräknat i SEK och med eventuella utdelningar återinvesterade i fonden.

Tellus Midas avkastning inkluderar utdelningar. Midas avkastning är angiven efter avdrag för såväl fasta som prestationsbaserade avgifter.

Praktisk information

Hemsida www.tellusfonder.se

Telefonnummer 08-545 170 17

Förvaringsinstitut Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Ytterligare information om Tellus Midas, inklusive aktuell fondandelskurs, återfinns på www.tellusfonder.se. Kostnadsfritt på hemsidan finns även fondens informationsbroschyr och fondbestämmelser tillgängligt på svenska. På hemsidan publiceras också fondens årsrapporter och halvårsredogörelser.

Fonden omfattas av skattelagstiftningen i Sverige, vilket kan påverka din personliga skattesituation. Tellus Fonder AB kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

Tellus Midas är en värdepappersfond, auktoriserad i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.

Dessa basfakta för investerare gäller per den 2019-02-28.