

Till fondandelsägarna i Tellus Investmentbolag

Hej,

Tellus Fonder AB har 2019-04-10 erhållit Finansinspektionens godkännande att ändra fondbestämmelserna i fonden Tellus Investmentbolag. Nedan lämnas information om gjorda ändringar, syftet med ändringarna och vad de kommer att få för konsekvenser för dig som fondandelsägare.

Vi avser att förändra den eventuella framtida avgiftsstrukturen. Tellus Investmentbolag tar idag ut ett fast förvaltningsarvode på 0,9 % av det förvaltade kapitalet. I fondbestämmelserna idag står inskrivet att Tellus investmentbolag vid en förvaltd volym som överstiger 1 miljard SEK kommer att succesivt sänka det fasta förvaltningsarvodet till 0,6 %. Den ändring av fondbestämmelserna som vi nu genomför innebär att behåller dagens fasta förvaltningsavgift på 0,9 % av det förvaltade kapitalet oavsett storleken på det förvaltade kapitalet. Anledningen till denna förändring är att idag förmedlas den absoluta huvuddelen av kapitalet via så kallade fondplattformar, vilket är en förändring mot tidigare. Det är också branschpraxis att den fasta förvaltningsavgiften är densamma oavsett storleken på fondens förvaltade kapital. I dag understiger det förvaltade kapitalet i Tellus Investmentbolag gränsvärdet 1 miljard SEK och den förändring vi gör påverkar med andra ord inte det förvaltningsarvode som du betalar idag.

Vi har dessutom för avsikt att införa en prestationsbaserad ersättning i tillägg till den fasta förvaltningsavgiften på 0,9 %. Den prestationsbaserade ersättningen kommer att uppgå till 10 % av den avkastning som överstiger ett globalt aktieindex, i detta fall MSCI All Country NDTR SEK. Den prestationsbaserade ersättningen kommer att beräknas kollektivt för alla fondens delägare, med en så kallad "high water mark", vilket innebär att för att fonden ska kunna ta ut en prestationsbaserad ersättning måste avkastningen överstiga den högsta nivå som jämförelseindexet tidigare uppnått.

Anledningen till att vi avser att göra denna förändring är att i jämförelse med de flesta andra aktivt förvaltade globala fonder har Tellus Investmentbolag en klart lägre fast förvaltningsavgift. Vi tycker att strukturen med en lägre fast avgift och en prestationsbaserad ersättning är positivt för såväl andelsägarna som för Tellus Fonder. Om fondens avkastning överstiger utvecklingen av jämförelseindexet får Tellus Fonder förutom den fasta förvaltningsavgiften även den prestationsbaserade ersättningen och om fondens avkastning understiger utvecklingen av jämförelseindexet får Tellus Fonder endast den fasta förvaltningsavgiften.

Tellus Investmentbolag är en aktivt förvaltd fond och vi avser även att minska antalet innehav av fonden från i normalfallet 30 – 60 bolag till 20 – 40 bolag. Då investmentbolag/holdingbolag/konglomerat som fonden investerar består av bolag med flera olika verksamheter anser vi att vi trots detta kommer att uppnå en önskvärd diversifiering.

Vi avser dessutom att byta namn på fonden från Tellus Investmentbolag till Tellus Globala Investmentbolag, för att tydliggöra det geografiska placeringsområdet.

I enlighet med 4 kap. 9 b § LVF äger ni som fondandelsägare rätt att kostnadsfritt lösa in era andelar i Tellus Investmentbolag fram till 2019-05-27, med hänsyn till förändringen av fondbestämmelserna.

Har ni några frågor med anledning av detta är ni mycket välkomna att höra av er till oss på e-post info@tellusfonder.se. För mer information om våra fonder besök gärna vår hemsida www.tellusfonder.se

Med vänlig hälsning

Jan Petersson, VD Tellus Fonder