

Till fondandelsägarna i Tellus Midas

Hej,

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

Enligt nuvarande fondbestämmelserna så valutasäkrar vi våra utländska aktieinnehav i fonden. Anledningen till detta har varit att i absoluta tal ska fondens utveckling avspegla förändringarna i aktiekursen på våra innehav utan hänsyn till valutans förändringar. Då den svenska kronan trendmässigt har försvagats under en lång tid har detta lett till att avkastningen blivit lägre än om valutakursförändringarna hade fått slå igenom. Då de flesta andra Sverigeförvaltade Europafonder inte valutasäkrar sina aktieinnehav kommer också jämförelsen med andra likartade fonder att bli mer relevant.

Vi avser även att förändra den eventuella framtida avgiftsstrukturen. Tellus Midas tar idag ut ett fast förvaltningsarvode på 1 % av det förvaltade kapitalet jämte en prestationsbaserad rörlig ersättning. I fondbestämmelserna idag står inskrivet att Tellus Midas vid en förvaltd volym som överstiger 1 miljard SEK kommer att succesivt sänka det fasta förvaltningsarvodet till 0,5 % Den ändring av fondbestämmelserna som vi nu genomför innebär att vi behåller dagens fasta förvaltningsavgift på 1 % 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 Midas gränsvärdet 1 miljard SEK och den förändring vi gör påverkar med andra ord inte det förvaltningsarvode som du betalar idag.

Har ni några frågor med anledning av detta är ni mycket välkomna att höra av er till oss via e-post på info@tellusfonder.se. Ni är också välkommen att besöka vår hemsida www.tellusfonder.se för mer information om våra fonder.

Med vänlig hälsning

Jan Petersson, VD Tellus Fonder