

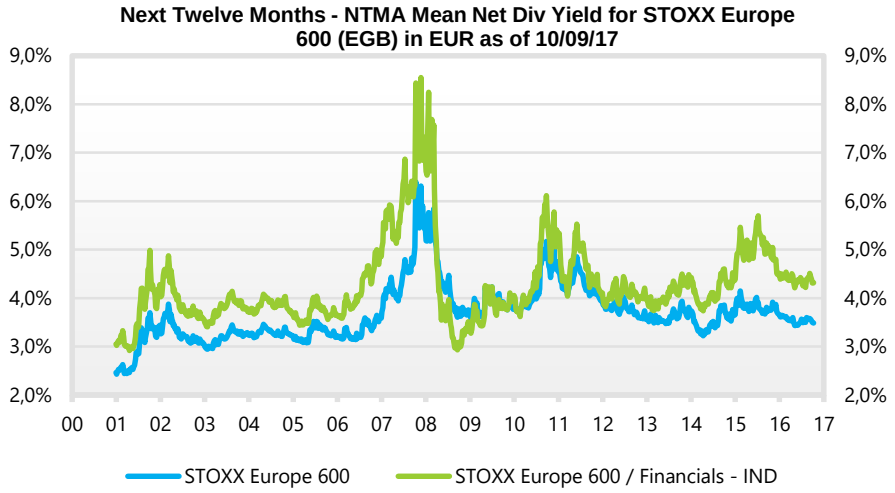
Entreprenörsdrivet oberoende fondbolag som arbetar med aktiv förvaltning

TELLUS FONDER

Tellus Bank & Finansfond

Tellus Bank & Finansfond – En fond för långsiktigt sparande

- Europeisk värdepappersfond som placerar i bolag inom bank & finanssektorn
- Flexibel aktieandel tillämpas för att kunna parera marknadens svängningar
- Fonden är utdelande för att andelsägarna skall kunna ta del av den höga direktavkastning som bank och finansaktier ger.
- Portföljen är koncentrerad och antalet innehav ligger runt 20 stycken
- Tellus Bank & Finansfond har som målsättning att genom investeringar i Europeiska bank och finansbolag och med en flexibel aktieandel bygga upp fondandelsägarnas sparkapital och över tiden ge en tydligt positiv avkastning. Fondens avkastning kommer dock att variera från år till år.

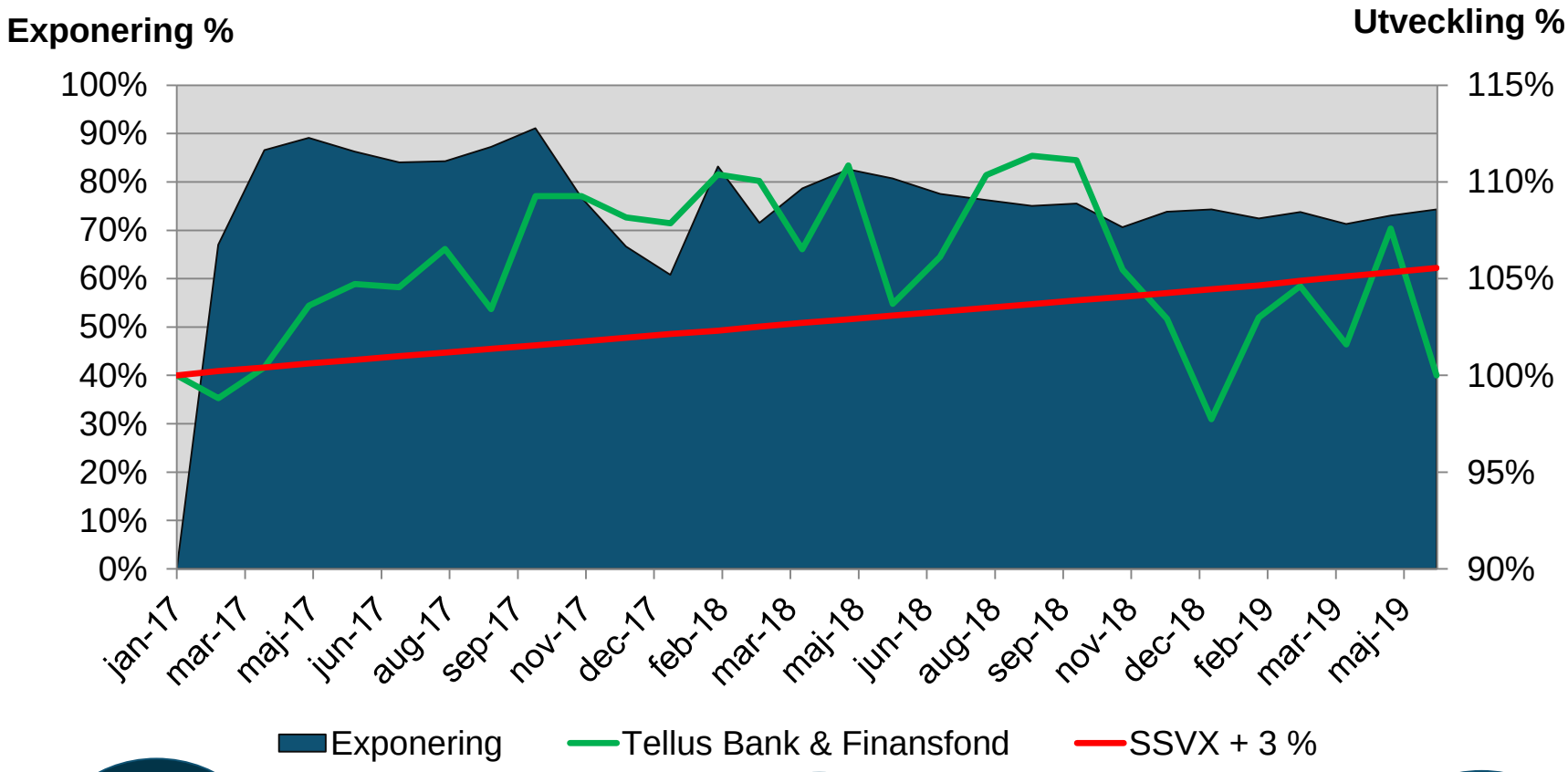


Investeringsfilosofi

- Aktiv fundamental stockpicking i finansiella företag i Europa
- Fokus på systemviktiga finansiella institut
- Variabel aktieexponering mellan 0-100% för att kunna möta aktiemarknadens svängningar
- Attraktiv hög direktavkastning på bank- och försäkringsaktier ska gynna andelsägarna
  - Ett ovägt snitt bland institut ingående i Europa STOXX 600 är ca 4,4 %.

Tellus Bank & Finansfond

Avkastningen i fonden samt aktieexponeringen sedan start



Avkastning sedan start
-0.01%

Infokvot
-0.26

Sharpe
0.03

Banker är undervärderade & systemviktiga

Viktiga kriterier vid aktieval

1. Hög direktavkastning
2. Bra företagsledning med företrädesvis starka ägare
3. Systemviktiga
4. Stark marknadsställning med goda kundrelationer
5. God risk och kostnadskontroll

Egen fundamental analys baserad på ett stort antal företagsmöten. Företagen är vår främsta informationskälla.



Fondens fem största innehav

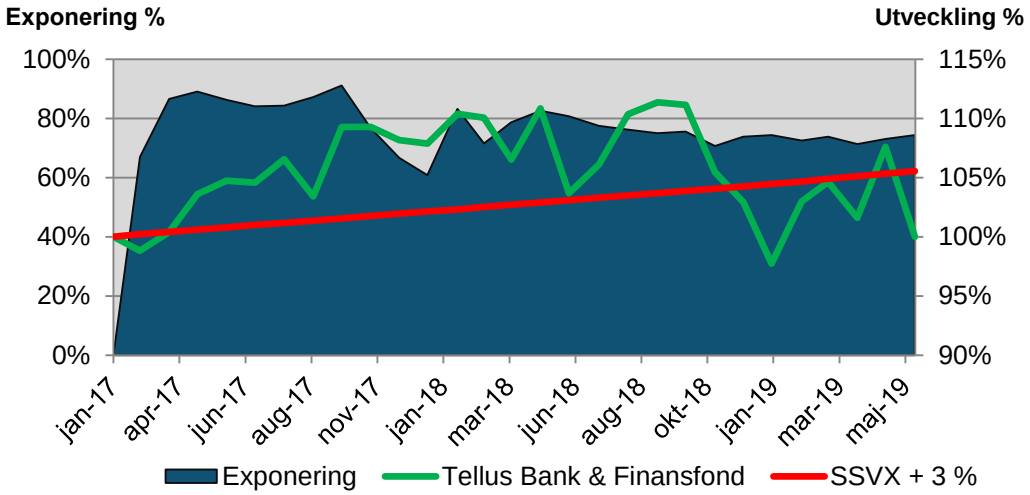
Namn	Andel av fonden
Resurs Holding	7.21%
Storebrand	7.16%
Amundi	6.87%
SEB	5.86%
Nordea	5.82%

Vem riktar sig fonden till

Tellus Bank & Finansfond riktar sig till dig som vill ha en hög direktavkastning på dina placeringar, men är beredd att ta viss aktiemarknadsrisk men samtidigt ha en kurspotential i dina placeringar. Då detta är en sektorfond så kan kursförändringarna från tid till annan bli stora. Vår ambition är dock att hålla denna risk nere genom att arbeta med en flexibel aktieandel.

Tellus Bank & Finansfond

Grafen nedan visar avkastningen i fonden och jämförelseindex från start



Historisk avkastning	Fonden	Index*
Total avkastning YTD	2.32%	1.06%
Total avkastning (1år)	-3.56%	2.39%
Total avkastning (3år)	n/a	n/a
Total avkastning (från fondstart 1 februari 2017)	-0.01%	5.56%

*SSVX90 + 3%
Avkastningen är fram till och med sista maj 2019

Basfakta

Fondkategori	Värdepappersfond
Förvaltare	Jan Petersson med placeringsråd
Startdatum	1 februari 2017
Valuta	SEK
Riskklass	Riskprofil 5 (i skalan 1-7)
Fondstruktur	UCITS
Miljö-etisk hänsyn	Ja
ISIN-kod	SE0009522410
Bankkonto	SEB 5851-1111530
Bankgiro	374-1071



Avgifter och handel

Förvaltningsarvode per år 1 %

Rörlig avgift 10 % av den del av fondens totalavkastning som överstiger en avkastningströskel motsvarande en genomsnittlig ränta på en tre månaders statsskuldväxel per månad och med ett tillägg på 3 %, vilket är ett bedömt aktiemarknadspremium.

Handel och kurssättning Dagligen

Placeringsrådet

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 Trevise 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 b la 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 arbetet 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 utfallsscenarion. 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.