

Förvaltare



Jan Petersson
Har arbetat med finansiell verksamhet sedan 1988 och har en bred aktiemarknadsfarenhet från förvaltning och aktiemäkleri. Grundade Tellus Fonder 2006.

Placeringsråd
Jan Petersson
Bo Pettersson
Karl-Henrik Sundström

Nowo Fund i korthet

Avkastning juli

Nowo Fund	3.15%
Jämförelseindex	-0.41%

Avkastning i år

Nowo Fund	7.39%
Jämförelseindex	-3.49%

Jämförelseindex för Nowo Fund är det samma som avkastningströskeln. Se sektionen angående rörlig avgift.

Sharpe (källa: Morningstar)	0.87
Nav (200731)	141.20

Fakta om fonden

Fondkategori	Värdepappersfond
Förvaltare	Jan Petersson med placeringsråd
Startdatum	2015-12-31
Valuta	SEK
Riskklass	Riskprofil 5 (i skalan 1-7)
Fondstruktur	UCITS
Miljö-etisk hänsyn	Ja
ISIN-kod	SE0007871579
Handel och kurs	Dagligen
Fast avgift	0 %
Rörlig avgift	Den prestationsbaserade avgiften uppgår till 20 % av fondens avkastning som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 % MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 % OMRX Treasury Bill Index (f.d. statsskuldväxelindex) som motsvarar den "riskfria räntan".

Morningstar hållbarhetsrating™ 

Morningstar rating™ 

Fondens största aktieinnehav

Bolag	% av fonden
1 Scandion Oncology	4.29%
2 Kinnevik	2.94%
3 Nel ASA	2.85%
4 Paypal Holdings	2.79%
5 Apple	2.75%
Total: 5 största innehaven	15.62%

Förvaltarkommentar

Även juli blev en mycket bra månad för Nowo Fund, trots att de globala börserna backade något i spåren av corona pandemins snabba utveckling. Nowo Fund steg med 3,15 % i juli, samtidigt som vårt referensindex som består av 50 % globalt aktievärldsindex (MSCI All Country World NDTR i SEK) och 50 % svenskt ränteindex (T Bill Index) sjönk med 0,41 %. Sedan årets början har Nowo Fund nu stigit med 7,39 % i jämförelse med nämnda referensindex som gått ner med 3,49 %. Vi är mycket glada att vi trots corona pandemin har åstadkommit en positiv avkastning på kapitalet i år och det visar också på nyttan av långsiktigt sparande, även om det kortsiktigt kan se dystert ut som i början av mars när corona pandemin slog till med full kraft. Avkastningen ger oss också 5 stjärnor hos fondutvärderingsinstitutet Morningstar, vilket är dess högsta betyg.

Det är även denna månad några specifika företag som har bidragit väldigt mycket till avkastningen. Bland dessa kan framförallt nämnas det dansk/svenska biotechbolaget Scandion Oncology som steg med hela 60 % under juli och därmed blivit fondens största innehav. Avkastningen på denna investering uppgår hitintills i år till 218 %. Ett annat bolag som är värt att lyfta fram är det svenska bolaget Bayn Europé som tillverkar naturliga produkter som ersättning till socker för livsmedelsindustrin och som steg med 40 % under juli månad.

Precis som tidigare så fortsätter corona pandemin att vara den enskilt viktigaste faktorn för ekonomin just. Glädjande nog har vi sett smittspridningen minska i Sverige, trots att vi haft ett mer öppet samhälle än de flesta andra länder under denna tuffa period. Tyvärr ser det inte lika ljus ut i många andra länder och framförallt i Latinamerika och Asien ser vi en kraftigt tilltagande smittspridning. Problemen är också fortsatt stora i USA och det ökande resandet i Europa har också sett länder såsom Spanien åter få en kraftigt tilltagande spridning. Farhågorna finns därför att en ökad smittspridning kan komma att leda till nya nedstängningar av länder och att den ekonomiska återhämtning vi börjat skönja stannar i sin linda. Vi tror dock inte att sådana nedstängningar kommer att bli mer än regionala, då man helt enkelt inte har råd att återigen stänga ner fullt ut.

Vårt huvudscenario är att återhämtningen fortsätter och därmed fortsatt gynnar börsen. Vi har nu sett många halvårsrapporter komma in från företag och dessa har generellt varit mindre dåliga än man förväntat sig. Detta i kombination med att vi hela tiden kommer allt närmare ett vaccin gör att vi trots corona pandemins utbredning har en fortsatt positiv syn på börsen. De riskfaktorer som vi ser och egentligen tror är större för aktiemarknadens fortsatta utveckling är det intensifierade handelskriget mellan världens två största ekonomier, USA och Kina, samt det stundande presidentvalet i USA där nyckfulla utspel kan komma att ge effekter på finansmarknaderna.

Utifrån vår tematiska investeringsansats så fortsätter vi ha fokus på digitaliseringstrenden, ökade satsningar på såväl sjukvård som miljö.

För mer information om Tellus Fonder, gå gärna in och läs på vår hemsida www.tellusfonder.se

Med vänlig hälsning

Jan Petersson

Förvaltningsansvarig Tellus Fonder