

Stockholm 2021-03-18

Viktig information till Dig som är andelsägare i Tellus Bank & Finansfond och Tellus Midas – information om Fondfusion

Tellus Fonders styrelse har beslutat att lägga samman fonderna Tellus Bank & Finansfond, nedan B & F, och Tellus Midas, nedan Midas. Sammanläggningen sker genom att B & F går upp i Midas via en så kallad absorptionsfusion. B & F:s andelsägare kommer i samband med fusionen att erhålla andelar i Midas.

Du som är andelsägare i bägge fonder har precis som i normalfallet dagligen möjlighet att lösa in Dina andelar utan kostnad fram till fusionen. Läs mer om Dina rättigheter nedan. Du bör även läsa igenom informationsbrevet i sin helhet.

Sammanfattning

Fonderna fusioneras för att effektivisera förvaltningen och minska transaktionskostnaderna i syfte att skapa förutsättningar för god avkastning av den sammanslagna fondens medel

Om Du väljer att delta i fusionen behöver du inte vidta några åtgärder. Du kan också välja att sälja Dina fondandelar eller att byta till en annan fond med liknande placeringsinriktning bland de övriga fonder som Tellus Fonder förvaltar, om så är möjligt. I sådant fall behöver Du agera senast den 30 juni 2021 genom att skicka begäran om köp och försäljning av fondandelar till Tellus Fonder. Handlar Du fonder via en fondplattform bör Du vara ute i god tid innan dess.

Bakgrund

Bakgrunden till fusionen är att förvaltningen av fonderna inte nått upp till den interna målsättning som funnits i Tellus, och som en konsekvens härav anses förvaltat kapital framförallt i B & F vara för lågt för att kunna bedriva en effektiv förvaltning. Syftet med Fusionen är således att uppnå en mer rationell hantering av förvaltningen, samt att transaktionskostnaderna i den sammanslagna fonden ska bli lägre än i respektive fond, vilket sammantaget kommer att vara gynnsamt för andelsägarna.

Andelsägarna i B & F kommer att bli erbjuden en mer aktiv förvaltning i en fond med ett bredare mandat och ett bredare placeringsreglemente. Midas har fyra stjärnor och fem glober hos ratinginstitutet Morningstar, med goda historiska förvaltningsresultat och bra förutsättningar för goda framtida resultat.

Gemensamt för bägge fonder är att båda är aktiefonder med ett flexibelt aktiemandat mellan 0 – 100 procent.

Information till andelsägarna i B & F

Vid sammanläggningen får Du som har investerat i B & F andelar i Midas i byte mot Ditt tidigare innehav i B & F. Marknadsvärdet på Ditt totala innehav förändras inte genom fusionen men däremot blir antalet fondandelar liksom kursen annorlunda då andelskursen för de båda fonderna skiljer sig åt. Fondbolaget bedömer att förändringen kommer att vara till fördel för Dig som andelsägare i B & F. Genom Ditt nya ägande i Midas får Du andelar i en fond som har stark avkastningshistorik och som har betyget fyra stjärnor av fondutvärderaren Morningstar. Se ytterligare information om fusionens konsekvenser nedan:

Konsekvenserna för andelsägarna bedöms vara övervägande positiva baserat på en större fondvolym i den sammanslagna fonden och därmed ytterligare effektiviserad förvaltning till lägre transaktionskostnader.

Andelsägarna i B & F kan förvänta sig samma risknivå i den fusionerade fonden, nivå 5 på faktabladets 7-gradig skala.

Vad gäller placeringsinriktningen har B & F idag ett fokus mot europeiska bank- och finansaktier medan Midas har ett fokus på små- och medelstora globalaktier i olika branscher. Andelsägarna i B & F kommer att genom fusionen erhålla en förvaltning med en bredare exponering mot olika branscher globalt, vilket ses som en fördel för andelsägarna.

B & F har möjlighet att lämna kontant utdelning till andelsägarna, medan andelsägarna i Midas endast har möjlighet att få utdelning återinvesterad i fonden. Det innebär att efter fusionen finns endast möjlighet att få utdelning återinvesterad i fonden.

Fast årlig avgift i den fusionerade fonden är samma som i B & F idag, 1 procent årligen av fondförmögenheten. Den prestationsbaserade avgiften i Midas är 20 procent till skillnad från den prestationsbaserade avgiften i B & F på 10 procent, vilket innebär att andelsägare i B & F kan komma att få en förhöjd prestationsbaserad avgift efter att fusionen är genomförd. Den prestationsbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell, vilket innebär att B & F:s andelsägare kommer att få eventuell prestationsbaserad avgift beräknad på samma sätt som Midas befintliga andelsägare. Tellus anser att andelsägarna i B & F kommer att gynnas av den ökade effektiviteten och kostnadsbesparingen i förvaltningen av den fusionerade fonden.

Beräkningen av B & F:s prestationsbaserade avgift kommer att tillämpas enligt fondens fondbestämmelser fram till fusionsdagen och beräkningen av Midas prestationsbaserade avgift kommer att tillämpas enligt Midas fondbestämmelser efter fusionen. För att säkerställa en rättvis behandling av de andelsägare i B & F som deltar i fusionen kommer dessa andelsägare att behandlas på samma sätt som vilken ny andelsägare som helst i Midas när det gäller beräkningen av den prestationsbaserade avgiften i den fusionerade fonden. Det innebär att beräkningen enligt den kollektiva modellen för prestationsbaserad avgift

som beskrivs i stycket ovan kommer att ske på samma sätt för samtliga andelsägare i Midas efter fusionen är genomförd.

Eventuella upplupna intäkter som inflyter till B & F efter att fusionen genomförts kommer oavkortat att tillfalla Midas Fusionen leder inte till någon utspädningseffekt.

Du har rätt att sälja dina fondandelar innan fusionen genomförs utan att andra avgifter tas ut än vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen.

Du har också rätt att kostnadsfritt byta dina andelar mot andelar i en annan värdepappersfond med liknande placeringsinriktning som förvaltas av Tellus Fonder, om så är möjligt.

Om Du väljer att delta i fusionen uppstår inga skattekonsekvenser och Du behöver inte vidta några åtgärder. Det anskaffningsvärde som Du har sedan tidigare kommer att vara samma anskaffningsvärde i den sammanslagna fonden. Inga extra avgifter kommer att tas ut. Det finns inga skillnader i rättigheter för andelsägarna i B & F innan respektive efter det att fusionen genomförts.

Fondbolagets revisor, Leif Lüscher på Lüscher & Co Revision AB har upprättat ett yttrande över sin granskning av de metoder som används för värdering av tillgångar och skulder vid beräkningen av utbytesförhållandet samt metoden för beräkning av utbytesförhållandet. Du som andelsägare har rätt att erhålla yttrandet kostnadsfritt samt även att ta del av kompletterande information om fusionen. Kontakta oss i så fall.

Konsekvenser för Dig som är andelsägare i Midas

Fusionen kommer inte innebära någon signifikant skillnad för andelsägarna i Midas. Fondens risknivå och placeringsstrategi förblir oförändrad. Eventuella upplupna intäkter som inflyter till den överlämnade fonden efter att fusionen genomförts kommer oavkortat att tillfalla den övertagande fonden. Fusionen leder inte till någon utspädningseffekt.

Du har rätt att sälja dina fondandelar innan fusionen genomförs utan att andra avgifter tas ut än vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen.

Du har också rätt att kostnadsfritt byta dina andelar mot andelar i en annan värdepappersfond med liknande placeringsinriktning som förvaltas av Tellus Fonder, om så är möjligt.

Om Du väljer att delta i fusionen uppstår inga skattekonsekvenser och Du behöver inte vidta några åtgärder. Det anskaffningsvärde som Du har sedan tidigare kommer att vara samma anskaffningsvärde i den sammanslagna fonden. Inga extra avgifter kommer att tas ut.

Fondbolagets revisor, Leif Lüscher på Lüscher & Co Revision AB har upprättat ett yttrande över sin granskning av de metoder som används för värdering av tillgångar och skulder vid beräkningen av utbytesförhållandet samt metoden för beräkning av utbytesförhållandet. Du som andelsägare har rätt att erhålla yttrandet kostnadsfritt samt även att ta del av kompletterande information om fusionen. Kontakta oss i så fall.

Uppgifter om förfarandet och den planerade tidpunkten för fusionen

Fusionen genomförs genom att tillgångar och skulder i B & F överförs till Midas. En beräkning sker rörande det antal nya fondandelar i Midas som ska tilldelas varje andelsägare per innehavd andel i B & F.

Handel i fondandelar i de fonder som ingår i fusionen kan inte ske under den period som fusionen pågår och är därför inte tillåten mellan den 30 juni till och med den 2 juli 2021.

Beräkningen av utbytesförhållandet kommer att ske den 2 juli 2021 och fusionen kommer att vara genomförd påföljande bankdag den 5 juli 2021, då Midas åter är öppen för teckning och inlösen.

Faktablad, KIID, för Midas bifogas. Det är viktigt att Du läser bifogat faktablad och fondbestämmelser för Tellus Midas för att själv bilda Dig en uppfattning om Tellus Midas.

Skattemässiga konsekvenser

Sammanläggningen av fonderna medför inga skattekonsekvenser för Dig som är skattskyldig i Sverige. Det skattemässiga anskaffningsvärdet på Ditt innehav inte att förändras.

Om Du som andelsägare väljer att sälja Dina andelar kan detta eventuellt medföra kapitalvinst eller kapitalförlust, vilket kan utlösa beskattning.

Övrigt

Om Du vill få kompletterande information om fusionen, ta del av revisorsyttrande eller andra uppgifter om Ditt ägande i våra fonder är Du välkommen att kontakta oss på telefonnummer: 08-545 170 16 eller e-post: info@tellusfonder.se. Informationen erhålls kostnadsfritt. Faktablad, Fondbestämmelser och Informationsbroschyr finns även att tillgå på fondbolagets hemsida, www.tellusfonder.se

Med vänlig hälsning
Eva Lunderquist
VD, Tellus Fonder AB

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 aktier och räntebärande instrument över hela världen med flexibel aktieandel långsiktigt bygga upp andelsägarnas sparkapital, ge fondens investerare en tydligt positiv avkastning över tiden som dessutom väsentligt överstiger den långsiktiga avkastningen på den globala aktiemarknaden, samt att undvika enskilda år med kraftigt negativ avkastning.

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

Grunden för fonden 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 till 8 procent av fondförmögenheten. Fonden har en tematisk investeringsansats, där vi söker identifiera bolag som har en exponering mot teman vi tror kommer att forma vår framtid. Investeringarna sker företrädesvis i ägarledda bolag.

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.

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 så som optioner och terminer 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.

Fonden lämnar ingen utdelning. Vinsterna fonden gör återinvesteras.

Varje fondandelsägare måste kunna acceptera att stora kursvägningar kan förekomma. Fondens basvaluta är 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.

Fonden tillhör kategori 5, vilket betyder en medelhög chans för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. 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. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri.

Risker som inte fångas upp av indikatorn

Aktieinvesteringar kännetecknas generellt av större fluktuationer i kursutvecklingen. Fonden 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.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte risken för att vid extrema förhållanden på aktiemarknaden inte kunna ta medel ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisk).

Fonden placerar i värdepapper i en annan valuta än i svenska kronor och påverkas därför av valutakursförändringar.

Derivat får användas i fonden. Användning av derivat kan både öka och minska fondens risk relativt marknaden.

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 året

Årlig avgift	1,13%
---------------------	-------

Avgifter som debiteras ur fonden under särskilda omständigheter

Prestationsbaserad ersättning*	1,53%
---------------------------------------	-------

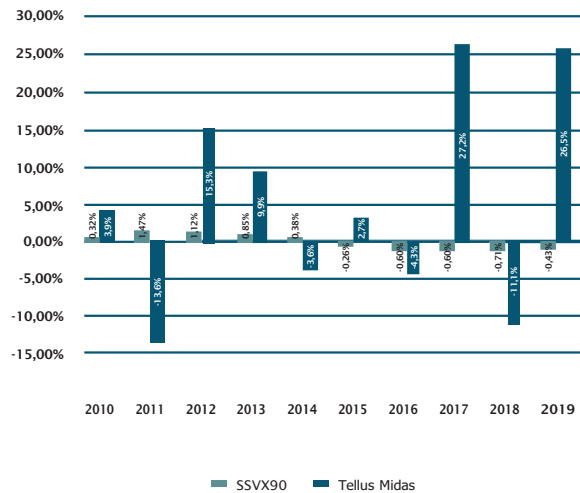
*Beräkning: 20 % av den del av fondens totalavkastning som överstiger en avkastningströskel motsvarande en genomsnittlig ränta på en tre månaders statskuldväxel per månad. Närmare uppgifter om den prestationsbaseradeavgiften finns på sidan 2 i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Förvaltningsavgifter i fonden".

Avgifterna utgör betalning för fondens driftskostnader, inklusive marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt. Årlig avgift visar hur mycket du har betalt för förvaltning, administration, marknadsföring och andra kostnader för fonden. I årlig avgift ingår inte rörliga kostnader för handel med värdepapper (courtage).

Förvaltningsavgiften i tabellen ovan avser kalenderåret 2019. 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.



I diagrammet visas också räntan på en tre månaders svensk statskuldväxel (SSVX90) som ligger till grund för den prestationsbaserade ersättningen.

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

Praktisk information

Hemsida www.tellusfonder.se
Telefonnummer 08-545 170 17
Förvaringsinstitut Swedbank AB (publ)

Ytterligare information om Tellus Midas, inklusive aktuell fondandelskurs, återfinns på www.tellusfonder.se.

Fondens årsberättelse, halvårsrapport, informationsbroschyr och fondbestämmelser finns tillgängliga på svenska kostnadsfritt på hemsidan. Fondens ersättningspolicy hittas i informationsbroschyren, och går även att få kostnadsfritt i papperskopia på Tellus Fonders kontor.

Revisorerna har till uppgift att granska räkenskaper som ligger till grund för fondens årsberättelse. Fondens revisionsbolag är PriceWaterHouseCoopers AB. Anders O Carlsson är huvudansvarig revisor.

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.

Denna fond är auktoriserad i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.

Dessa basfakta för investerare gäller per den 2020-07-31.