

Förvaltare



Jan Petersson

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



Placeringsråd

Lars Källholm
Jan Petersson
Thomas Eriksson

Tellus Investmentbolag i korthet

Avkastning januari:

Tellus Investmentbolag	3,38%
MSCI AC World NDTR [SEK]	1,51%

Avkastning i år

Tellus Investmentbolag	3,38%
MSCI AC World NDTR [SEK]	1,51%

Avkastning fr omstrukturering 1 juli 2015

Investmentbolag	36,78%
MSCI AC World NDTR [SEK]	27,38%

Sharpe	2,78
Informationskvot	1,05
Standardavvikelse	13,75%
NAV (180131)	166,83

Fakta om fonden

Fondkategori	Värdepappersfond
Förvaltare	Jan Petersson med placeringsråd
Startdatum	20 juni 2012
Valuta	SEK
Riskklass	Riskprofil 5 (i skalan 1-7)
Fondstruktur	UCITS
Miljö-etisk hänsyn	Ja
ISIN-kod	SE0004646628
PPM nr	269704
Bankkonto	SEB 5851-1078886
Bankgiro	867-0002
Handel och kurs	Dagligen
Fast avgift	0,9 %
Rörlig avgift	Ingen

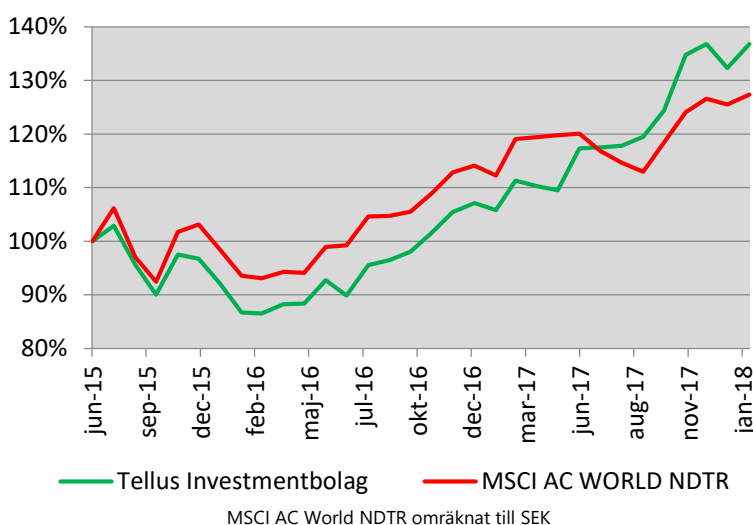
Om Tellus Investmentbolag

Vi har valt att investera i de bolag som ägs och drivs av några av världens främsta investerare och entreprenörer. Vi investerar i bolag som har flera investeringar, helst i olika kompletterande verksamheter. En ledstjärna när vi väljer våra investeringar är teman som påverkar vår framtid såsom demografi, tekniska innovationer, hållbarhet och förändrade konsumtionsbeteenden.

Många av världens främsta investerare och företagare såsom Warren Buffet och Wallenbergfamiljen, men även nya entreprenörer såsom Mark Zuckerberg genom Facebook har sina investeringar samlade i investment- eller holdingbolag. Dessa bolag karaktäriseras ofta av entreprenörskap, långsiktigt engagemang kopplat till ägarskap och goda kontaktnät. Vi har därför valt att investera i denna typ av bolag över hela världen.

Tellus Investmentbolag är alltid till minst 90 % investerad för att ha så hög förutsägbarhet som möjligt mot aktiemarknaden.

Utveckling över tid



Månaden började bra, men ändrade helt karaktär den avslutande veckan. Lett av US blev den sista veckan i januari en av de sämsta på flera år. Och såväl "value" - som "growth" aktier föll kraftigt. Trots detta steg fonden 3,38% gentemot index i SEK som steg med 1,51%. Vad som triggade investerare (och algoritm handel) att sälja av var främst starka siffror i US som stöder FED's plan för återkommande räntehöjningar, och US Treasury mid duration gick under månaden upp med mer än 50 bps. Oavsett vad man tycker om Trump så fortsätter den amerikanska ekonomin att stärkas under hans ledarskap.

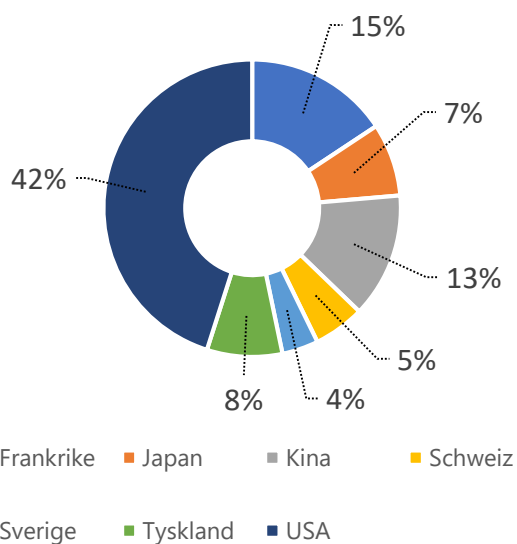
Och lite som den nya franska fighting spirit under Macron, som även Mr. Arnoult ägare till LVMH nämnde när han presenterade företagets rekord vinster för 2017 (ett stort innehav i fonden). Men, aktiemarknaderna har haft glaset halvt tomt på i princip alla bolagsrapporter som kommit, exempel strålande rapporter från Alphabet, Amazon och även Apple, men här var förstas iPhone X försäljning en besvikelse. Emotions rules?

Vi sitter tillsvidare "stilla i båten" och ser ingen anledning att än att ompröva fondens exponering, och ser inte därmed heller några andra sektorer (än kanskefinance som kan gynnas med bra konjunktur och något högre räntor) som vi nu vill ändra fondens exponering mot.

Fondens största innehav

Bolag	% av fonden
1 Tencent Holding	5,55%
2 Amazon	5,31%
3 HBM Healthcare Invest	5,23%
4 Alibaba Group	4,78%
5 Porsche	4,56%
Total: 5 största innehaven	25,43%

Geografisk exponering %



Mer information om fonden

Informationen nedan hittar ni på www.tellusfonder.se

- Bli kund och andelsägare
- Kundavtal privatperson
- Kundavtal juridisk person
- Fondens Faktablad
- Fondens informationsbroschyr

Aktuell aktieexponering

Tellus Investmentbolag är alltid till minst 90 % investerad för att ha en så hög förutsägbarhet som möjligt mot aktiemarknaden.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Fondens faktablad och mer information finns att tillgå på fondbolagets hemsida www.tellusfonder.se.