

Förvaltare



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



Placeringsråd
Lars Källholm
Jan Petersson
Thomas Eriksson

Tellus Investmentbolag i korthet

Avkastning maj:

Tellus Investmentbolag	3,68%
MSCI AC World NDTR [SEK]	1,38%

Avkastning i år

Tellus Investmentbolag	15,52%
MSCI AC World NDTR [SEK]	8,20%

Avkastning fr omstrukturering 1 juli 2015

Investmentbolag	52,83%
MSCI AC World NDTR [SEK]	35,77%

Sharpe	4,08
Informationskvot	2,86
Standardavvikelse	13,34%
NAV (180531)	186,41

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

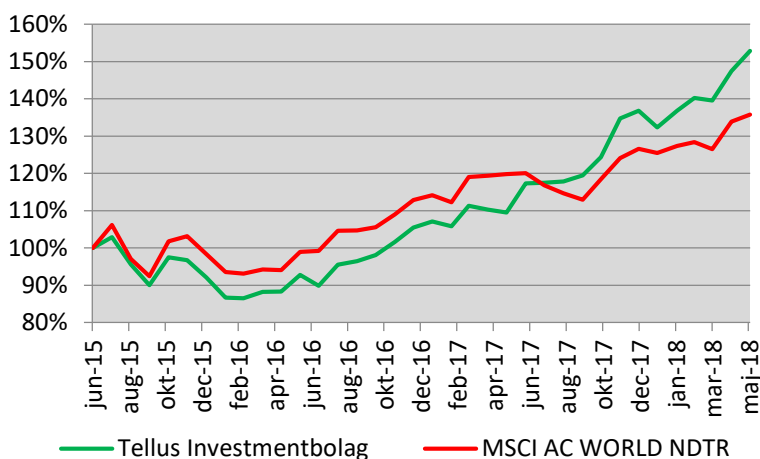
Om Tellus Investmentbolag

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 Jeff Bezos, Jack Ma & Bernard Arnault har sina egna placeringar i noterade investmentbolag, holdingbolag och konglomerat. 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



MSCI AC World NDTR omräknat till SEK

Förvaltarkommentar

Maj blev en hygglig månad för fonden som gick upp med 3,68% och index, MSCI NDTR i SEK, gick upp med 1,38%. Det ger att vi fortfarande är YTD en av de bästa Globala aktiefonderna, och även på 1, 2 och 3 års sikt. I augusti i år får vi vår Morningstar rating på 3 år och vi håller tummarna för att åtminstone få 4 stjärnor.

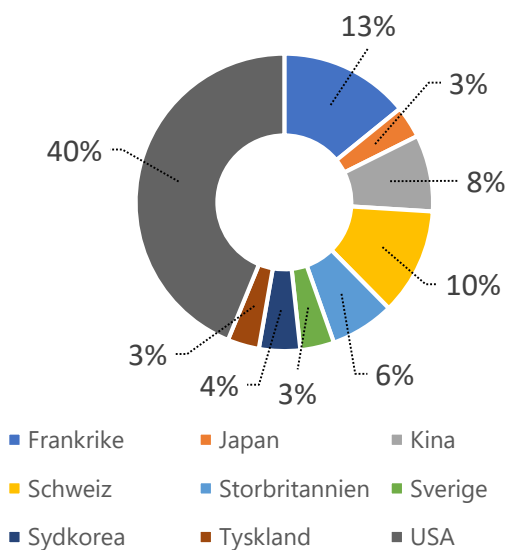
Vidare, i maj gick flera av våra sektorer och portföljbolag bra. Det som (lite slarvigt) kallas för "Informationsteknologi" har fortsatt att visa momentum, och våra bolag hängde väl med.

Dock inom temat "förnyelsebar energi" gick vårt senaste inköpta bolag, First Solar Inc, något sämre, och så har även juni månad börjat för bolaget. Våra investeringstesar har visat att First Solar ligger i framkant av solcells teknik och solcells paneler, och bolaget är väl kapitaliserat och stadda i kassan. Och, det finns i US delstaten California (världens femte största ekonomi) ett utkast till lagförslag som skulle innebära att alla hus som byggs i California from 2020 måste utrusta taken med solcells paneler, vilket skulle vara en stor fördel för First Solar Inc. Men dock, nästan samtidigt har det lagts utkast till att underlätta för konkurrenter till First Solar, som idag och pga deras teknik har vissa nackdelar på marknaden. Vi följer bolaget och dess aktie noga, och är beredda på att eventuellt ompröva vårt tidigare investeringsbeslut.

Fondens största innehav

Bolag	% av fonden
1 Amazon	4,77%
2 Veeva systems	4,74%
3 HBM Healthcare Invest	4,60%
4 Kering	4,38%
5 Loreal	4,25%
Total: 5 största innehaven	22,74%

Geografisk exponering %



Aktuell aktieexponering

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

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

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.