

Förvaltare



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



Placeringsråd
Lars Källholm
Jan Petersson
Thomas Eriksson

Tellus Investmentbolag i korthet

Avkastning december:

Tellus Investmentbolag	-6.23%
MSCI AC World NDTR [SEK]	-9.12%

Avkastning i år

Tellus Investmentbolag	1.55%
MSCI AC World NDTR [SEK]	-0.15%

Avkastning fr omstrukturering 1 juli 2015

Investmentbolag	34.35%
MSCI AC World NDTR [SEK]	25.29%

Sharpe	2.42
Informationskvot	0.95
Standardavvikelse	15.06%
NAV (181231)	163.87

Fakta om fonden

Fondkategori	Värdepappersfond
Förvaltare	Jan Petersson med placeringsråd
Startdatum	20 december 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
Morningstar rating™	★★★★★

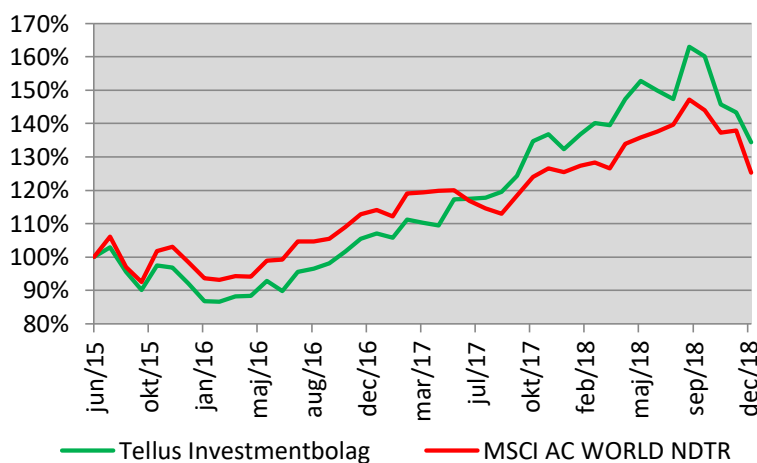
Om Tellus Investmentbolag

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

"Complete bizarre" är vad traders kallade december månads stora svängningar på börserna.

December var en mycket volatil börs månad, och med bland de största nedgångarna på New York börsen under de senaste 10 åren. Dock, under de sista handelsdagarna repade sig kurserna en del.

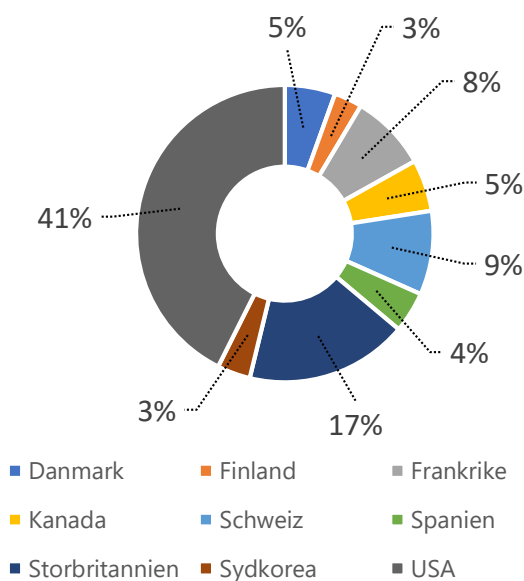
VIX index (brukar också kallas för "fear index") vilket mäter den implicita 30 dagars volatiliteten på S&P 500, nådde under december en ny hög notering på ca 38. Det är högt, då en normal volatilitet brukar ligga runt ca 14-19. Och anledningen? Well, det har vi gått igenom i flera tidigare månadsrapporter. Dvs, Geopolitiska spänningar, Social oro, reverserande QE från centralbankerna, Trump, hetrogent/splittrat EU, Brexit, MENA, Ofrivillig migration, Ekonomisk migration, Kinas och Västvärldens skuldsättning, Avtagande vinst- och konjunktur förväntningar, Global warming, Välfärdsstaters "nya" varumärkeslöften och därmed nya utmaningar, osv. Ja, världen kan ha blivit mer polariserad, kategorisk, realtids orienterad, osäker, och volatil, och där allt fler människors syn på framtiden är mer negativ än tidigare? Och vad kan det i sådana fall bero på? Vad är det som gnager? Kan det ha med det politiska ledarskapet att göra? Vi brukar ibland tänka på vad Voltaire sa "doubt is an unpleasant condition, but certainty is an absurde one".

Fondens största innehav

Bolag	% av fonden
1 Berkshire Hathaway	6.06%
2 Barrick Gold	5.36%
3 Vestas Wind Systems	5.23%
4 Interek Group	5.04%
5 Veolia Environment	5.02%
Total: 5 största innehaven	26.71%

I december gick fonden ner -6.23%, och index -9.12%. För hela - och mycket volatila - året 2018 gick fonden upp med 1.55% och index ned -0.15%. Vi glädjer oss åt att vara en av få Globalfonder, och relativt många länder fonder, som har presterat ett positivt resultat för år 2018, och att vi för andra året i rad finns med bland de bästa Global fonderna i Morningstars universum. Life goes on

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 Faktblad
- 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.