

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	7.40%
MSCI AC World NDR [SEK]	8.95%

Avkastning i år

Tellus Investmentbolag	7.40%
MSCI AC World NDR [SEK]	8.95%

Avkastning fr omstrukturering 1 juli 2015

Investmentbolag	44.30%
MSCI AC World NDR [SEK]	36.51%

Sharpe	3.04
Informationskvot	0.82
Standardavvikelse	15.28%
NAV (190131)	176.00

Fakta om fonden

Fondkategori	Värdepappersfond
Förvaltare	Jan Petersson med placeringsråd
Startdatum	20 januari 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™	★★★★★

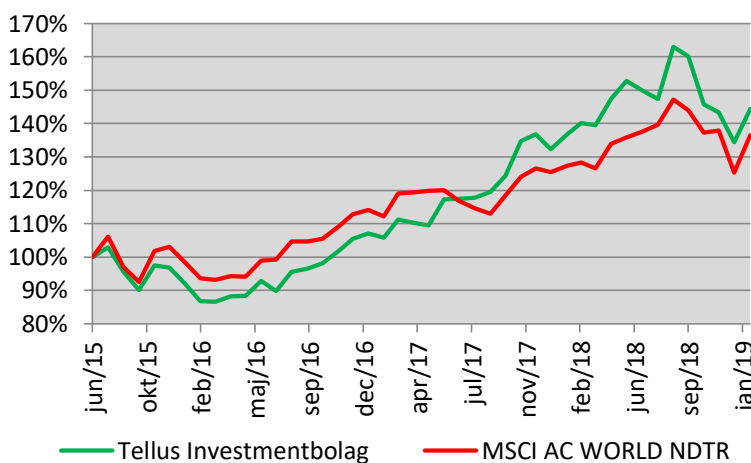
Om Tellus Investmentbolag

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 NDR omräknat till SEK

Förvaltarkommentar

Januari blev en bra börs månad, fonden gick upp 7.40% och index MSCI World TR i SEK 8.95%. Inte minst de tidigare så hårt ansatta "Tech" bolagen steg kraftigt. Flera anledningar till den goda börs månaden bidrog, dels att nedgångarna under förra årets tre sista månader var kraftiga, och "rättvisa" aktiepriser blev utmanade med fler köpare än säljare (risk on). Men viktigaste var sannolikt att många bolag kom med bra rapporter, och att FED beslutade sig för att inte höja räntan för tillfället. Oavsett den starka januari så har vi i fonden samma risk som i slutet av året, dvs en lägre risk än under första halvan av 2018, och vår exponering mot "Tech" är cirka 26%, och ingen exponering mot sub segmentet halvledare. Finans är cirka 19%, men inga banker, utan exponeringen är främst mot Infrastrukturbolag och handelsplattformar som exempelvis bolaget CME. Hälsovård står för 12% av fonden. Sällanköpsvaror, via Amazon och TAL education, för 9%. Och energi för 8%.

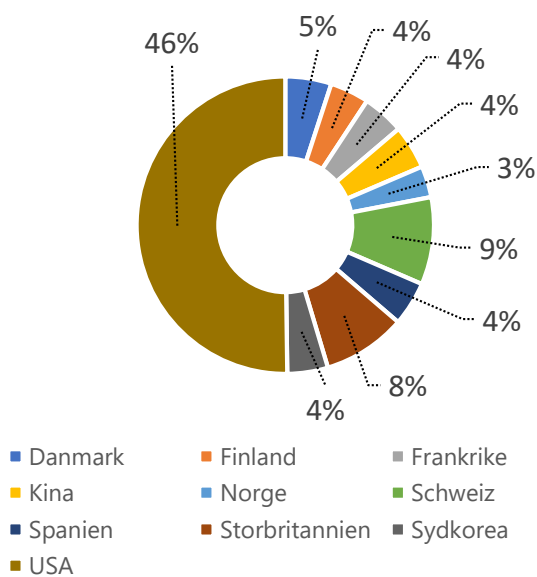
Och då vi har en egen och framträdande hållbarhetsprofil i fonden, är som exempel energibolagen bara inom förnyelsebar energi. Under januari har vi köpt in ett nytt bolag i fonden och det är det norska Leroy Seafood Group AS, ett världsledande bolag inom hållbar seafood produktion och omräknat med cirka 5 miljoner hälsosamma måltider i 80 länder per dag.

Life goes on

Fondens största innehav

Bolag	% av fonden
1 Amazon	4.85%
2 Epam Systems	4.64%
3 Vestas Wind Systems	4.60%
4 Fortinet	4.52%
5 Partners Group	4.50%
Total: 5 största innehaven	23.11%

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.