

Förvaltare



Bo Pettersson

Har arbetat inom finansiell verksamhet sedan 1983 och har en bred aktiemarknadserfarenhet. Tog över förvaltningen för Tellus Fonder i Oktober 2020.

Placeringsråd

Bo Pettersson
Karl-Henrik Sundström
Anders Bruzelius

Tellus Globala Investmentbolag i korthet

Avkastning oktober:

Tellus Globala Investmentbolag	-2.6 %
MSCI AC World NDTR [SEK]	-2.9 %

Avkastning i år

Tellus Globala Investmentbolag	11.7 %
MSCI AC World NDTR [SEK]	-5.2 %

Avkastning 3 år

Tellus Globala Investmentbolag	50.6 %
MSCI AC World NDTR [SEK]	25.0 %


Avkastning fr omstrukturering 1 juli 2015

Tellus Globala Investmentbolag	102.9 %
MSCI AC World NDTR [SEK]	55.1 %

Sharpe	0.9
Informationskvot	1.95
Standardavvikelse	16.2 %
NAV (201031)	247.5

Fakta om fonden

Fondkategori	Värdepappersfond
Förvaltare	Bo Pettersson med placeringsråd
Startdatum	20 januari 2012
Valuta	SEK
Riskklass	Riskprofil 5 (i skalan 1-7)
Fondstruktur	UCITS
Miljö-etisk hänsyn	Ja
ISIN-kod	SE0004646628
Bankkonto	Swedbank 8901-1, 704 314 925-6
Bankgiro	867-0002
Handel och kurs	Dagligen
Fast avgift	0,9 %
Rörlig avgift	Utöver den fasta avgiften utgår en prestationsbaserad ersättning till fondbolaget om högst 10% av fondens överavkastning. Överavkastningen definieras som den del av den totalavkastningen som överstiger MSCI All Country NDTR (SEK), efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften.

Morningstar hållbarhetsrating™ 

Morningstar rating™ ★★★★★

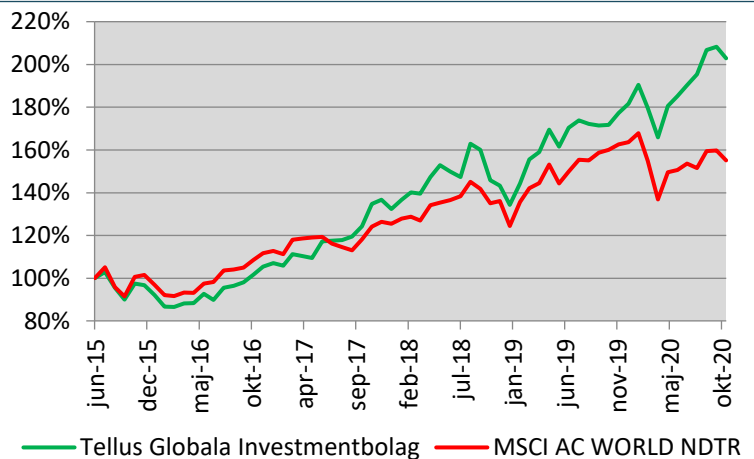
Om Tellus Globala Investmentbolag

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

Utveckling över tid



Förvaltarkommentar

Undertecknad är sedan oktober ansvarig för förvaltningen av Tellus Globala Investmentbolag, sedan Jan Petersson har valt att gå vidare till AP-fonden. Han kommer dock att sitta kvar i Tellus styrelse och förbli delägare i fondbolaget.

Jag har tidigare suttit i placeringsrådet tillsammans med Jan Petersson. Min bakgrund är analytiker, mäklare och förvaltare men också entreprenör då jag även varit med och startat fondbolagen Catella och Case.

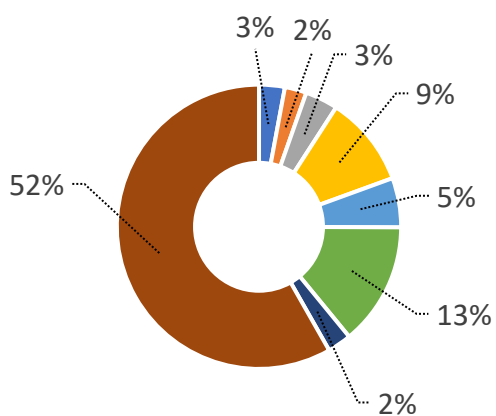
Till min hjälp i placeringsrådet har jag erfarna personer som Karl Henrik Sundström och Anders Bruzelius. Kalle har varit Vd på Stora Enso och CFO på Ericsson och det holländska halvledarbolaget NXP. Han sitter även i styrelsen på Vestas Vind och det av Investor ägda Mölnlycke Health Care. Anders har också lång erfarenhet från branschen bla som analyschef på Swedbank, Carnegie, Danske Bank och Handelsbanken Det är således ett erfaret team som tar över förvaltningen efter Jan.

Efter en extremt snabb och stark utveckling på börsen sedan botten av mars, så kännetecknades oktober av osäkerhet i många olika former. Vi hade valet i USA, oron för en andra våg av Covid-19 och huruvida det skulle bli ett stödpaket i USA. All denna osäkerhet tog sig bland annat uttryck i det amerikanska "skräckindexet" VIX som steg till över 40 i slutet av månaden. Det osäkra marknadsklimatet ledde till vinsthemtagningar i främst teknologisektorn då investerare ökade likviditeten inför USA-valet. Även den amerikanska långräntan steg från ca 0,6 % till ca 0,9 %.

Fondens största innehav

Bolag	% av fonden
1 Alibaba Group	4.3 %
2 Kinnevik	4.0 %
3 Danaher	3.7 %
4 Apple	3.7 %
5 Thermo Fisher	3.7 %
Total: 5 största innehaven	19.5 %

Geografisk exponering %



■ Argentina	■ Finland	■ Frankrike
■ Kina	■ Schweiz	■ Sverige
■ Sydkorea	■ USA	

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

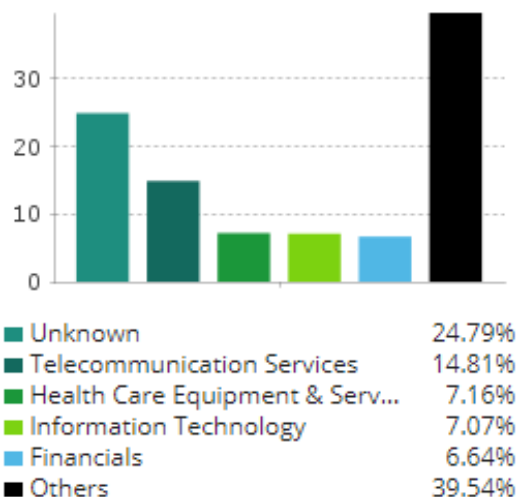
Under oktober sjönk Tellus Globala Investmentbolag med 2,6 %, samtidigt som vårt jämförelseindex MSCI All Country World (SEK) föll med 2,9% %. Sedan årets start har Tellus Globala Investmentbolag avkastat 11,7 %, medan jämförelseindexet sjunkit 5,2 %. Efter omstruktureringen av fonden 1 juli 2015 uppgår avkastningen för Tellus Globala Investmentbolag till 102,9 % och för MSCI All Country World (SEK) till 55,1 %.

Under oktober har vi ökat positionen i tyska IT konglomeratet SAP efter en större nedgång i aktien samt ökat ytterligare vår position i Apple. Vidare har vi sålt tyska Evotec, då vi inte kunde se någon katalysator för en positiv kursutveckling i närtid.

När detta skrivs i början på november har mycket av osäkerheten från oktober skingrats. Valet i USA är avgjort med seger för demokraternas kandidat Joe Biden som president, samtidigt som republikanerna ser ut att ta hem segern i senaten. Det har även presenterats ett vaccin mot Covid-19 från det amerikanska läkemedelsbolaget Pfizer vilket snabbt lett till ökad optimism på världens börser. Redan innan jul beräknas de första patienterna kunnas behandlas. Detta minskar riskerna för en total nedstängning av ekonomierna. Rapportsäsongen ger också stöd till börsen med starka niomånadersrapporter. Dessutom har vi sett gynnsam konjunkturstatistik med sjunkande arbetslöshet och bra inköpschefsindex. Sammantaget ser vi positivt på framtiden.

Bo Pettersson

Sektorsfördelning



Aktuell aktieexponering

Tellus Globala 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.