

Förvaltare



Bo Pettersson



Anders Bruzelius

Placeringsråd
Bo Pettersson
Anders Bruzelius

Tellus Midas i korthet

Avkastning oktober

Tellus Midas	-0.9 %
STOXX600	-3.7 %
SSVX90	0.2 %

Avkastning i år

Tellus Midas	8.8 %
STOXX600	2.1 %
SSVX90	5.1 %

Avkastning 1 år

Tellus Midas	13.1 %
STOXX600	5.2 %
SSVX90	5.9 %

Avkastning 5 år

Tellus Midas	96.1 %
STOXX600	17.5 %
SSVX90	5.3 %

Sharpe	1.29
Informationskvot	0.53
Standardavvikelse	17.3 %
NAV (231031)	233.8

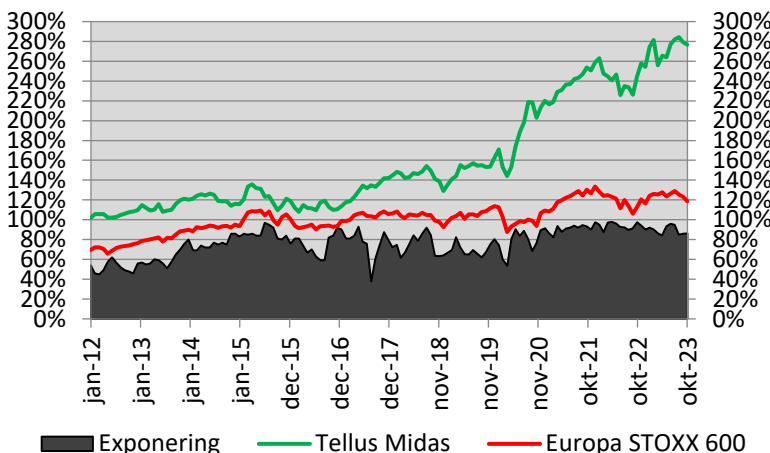
Fondens största innehav

Bolag	% av fonden
1 Novo Nordisk	5.7 %
2 SAAB	5.5 %
3 SEB	4.3 %
4 Banco Santander	4.2 %
5 Microsoft	4.2 %
Total: 5 största innehaven	23.9 %

Om Tellus Midas

Tellus Midas investerar i aktier och räntebärande instrument över hela världen. Vi försöker hitta morgondagens storbolag. Vi investerar i bolag ledande inom sin nisch med starka ledningar och attraktiva värderingar. Vi arbetar med en flexibel aktieandel för att kunna parera marknadens svängningar. Kort sagt vi har som mål att ta tillvara aktiemarknadens alla möjligheter när vi ser dessa som goda och att behålla kapitalet så intakt som möjligt när förutsättningarna är sämre.

Utveckling och positionering över tid



Förvaltarkommentar

The magnificent seven!

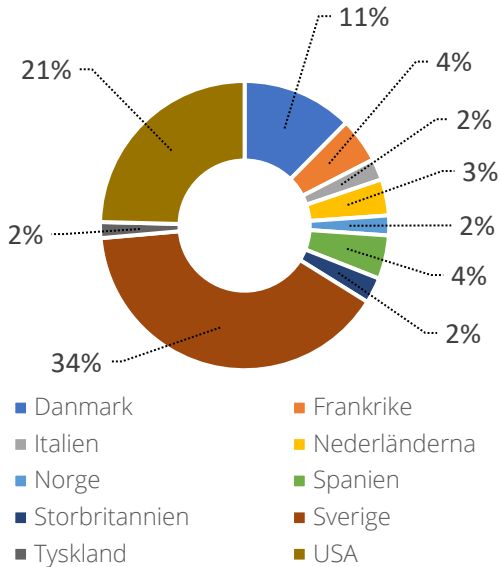
Oktober blev överlag en svag månad på världens börser som även påverkades av den geopolitiska situationen i världen. Förutom kriget i Ukraina fick vi ytterligare en konflikthård i Mellanöstern och en osäkrare värld. Nyhetsflödet har präglats av de mänskliga tragedierna i konflikten som känns tunga att se. Händelserna har dock inte lett till några större börsfall.

Under månaden drog rapportssäsongen igång och efter att de flesta bolag rapporterat ser vi att en klar majoritet slagit förväntningarna trots alla utmaningar i form av högre räntor och inflation. Framtidsprognoserna för orderingång och konjunkturutsikterna har dock dämpats. Den amerikanska tioåringen drog ned börshumöret när den steg kraftigt och nådde 5 % innan den föll tillbaka men i Europa gick ränteutvecklingen i sidled.

I USA har sju bolag, "The magnificent seven" stått för i princip all uppgång i indexet S&P500 där de femhundra största amerikanska bolagen ingår. Dessa sju bolag som är Amazon, Apple, Microsoft, Tesla, Meta, Alphabet och Nvidia har tillsammans haft en utveckling på 52 % under årets första tio månader. Övriga 98,6 % av bolagen genererade en negativ avkastning på 2 % (källa: The Economist). Att de sju bolagen utgör 29 % av indexet förklarar den starka utvecklingen i indexet. Av de sju bolagen saknas Tesla, Amazon och Meta i Tellus Midas men kombinerat med vår andra fond Tellus Globala Investmentbolag så är det endast Tesla som inte finns med i våra fonder.

Den starka trenden fortsätter i de AI-relaterade bolagen samt i läkemedelsbolag med behandlingar mot övervikt där Novo Nordisk är ledande. Deras läkemedel Wegovy har visat sig ha en rad hälsofrämjande egenskaper. Försäljningen av läkemedlet har skjutit i höjden vilket inneburit vinstexplosion för bolaget.


Geografisk exponering %



Fakta om fonden

Kategori	Värdepappersfond
Förvaltare	Bo Pettersson & Anders Bruzelius
Startdatum	1 januari 2007
Valuta	SEK
Riskklass	Riskprofil 4 (i skalan 1-7)
Fondstruktur	UCITS
Miljö-etisk hänsyn	Ja
ISIN-kod Andelsklass A	SE0001891508
ISIN-kod Andelsklass B	SE0019176439
Handel	Dagligen
Fast avgift	1 %
Rörlig avgift	20 % av den del av fondens totalavkastning som överstiger en avkastningströskel motsvarande en genomsnittlig ränta på en tre månaders statsskuldväxel per månad och + 3 %.

Morningstar rating™ ★★★★★

Morningstar hållbarhetsrating™ 

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

Tellus Midas fick lite motvind i oktober och tappade -0,9 % men är trots detta upp 8,8 % i år. Vi har ökat positionerna i Novo Nordisk och SAAB. Månadens vinnare blev Nordnet +13 % och Microsoft samt Novo Nordisk som båda steg +9 %. Förlorarna var Maersk -24 %, Bioarctic -20 % och Swedbank -9 %.

Vi gläds åt att Tellus Midas belönats med ytterligare en stjärna av Morningstar. Fonden har fem av fem stjärnor och har de senaste fem åren stigit med 96 %.

I oktober gästade vår förvaltare Anders Bruzelius Placeras podd där han bland annat pratade om banker, lyx och rapportsäsongen. För den intresserade kan man lyssna på podden genom att klicka på länken <https://www.placera.se/placera/redaktionellt/2023/10/25/bruzelius-om-banker-lyx-och-rapportperioden.html>.

Med rapportssäsongen avklarad och mycket som talar för en räntetopp är frågan om vi kan se ett "tomterally" i år? Säsongsmissigt brukar perioden november till april höra till den starkaste perioden på börsen. Vi hoppas och tror att så blir fallet även i år. Inflationen faller och även om konjunkturen ser ut att försvagas så bör vi kunna undvika en recession. För den långsiktiga aktieinvesteringen är det alltid köpläge men kanske än mer nu om det värsta kring inflation och stigande räntor är över.

Vänliga hälsningar

Anders Bruzelius Bo Pettersson

Disclaimer

Alla investeringar är förenade med risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För det fall Du önskar investera i fonden/någon av våra fonder finns information i form av Faktblad och Informationsbroschyr att tillgå på vår hemsida: www.tellusfonder.se.

Vi på Tellus Fonder respekterar din integritet och det är viktigt för oss att dina personuppgifter är skyddade hos oss. Vi har arbetat aktivt för att stärka din integritet och försäkra oss om att vi tillgodoser de krav som ställs på oss i och med den nya dataskyddsförordningen GDPR, General Data Protection Regulation. Tellus Fonder har i linje med GDPR utvecklat en integritetspolicy i syfte att tydligt informera om hur dina personuppgifter hanteras. För att ta del av vår integritetspolicy, besök följande adress: www.tellusfonder.se/riktlinjer. Detta dokument kan betraktas som aktuell information om fonder förvaltade av Tellus fonder till fondandelsägare, men även som ett marknadsföringsmaterial riktad mot investerare överlag.

Historisk aktieexponering

