

Informationsbroschyr

Tellus Globala Investmentbolag

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Publiceringsdag: 2024-04-07

Innehållsförteckning

1.	ALLMÄN INFORMATION	4
1.1	Andelsklasser i fonden.....	4
1.2	Köp och inlösen av fondandelar.....	4
1.3	Information om fondbolaget.....	4
1.4	Andra värdepappersfonder som förvaltas av fondbolaget.....	5
1.5	Beskrivning och sammanfattning av fondbolagets ersättningspolicy.....	5
1.6	Uppdragsavtal	5
1.7	Information om förvaringsinstitutet.....	5
1.8	Information om fonden och andelsägande i fonden.....	6
2.	HÅLLBARHET, PLACERINGSINRIKTNING, RISKPROFIL OCH MÅLGRUPP	6
2.1	Information om hållbarhet.....	6
2.2	Placeringsinriktning och tillåtna tillgångsslag.....	7
2.3	Fondens riskprofil och placeringar i derivatinstrument.....	7
2.4	Riskbedömningsmetod för sammanlagda exponeringar i derivatinstrument.....	8
2.5	Placeringar enligt 5 kap. 8 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder	8
2.6	Fondens målgrupp.....	8
3.	ÄNDRING I FONDBESTÄMMELSERNA	8
4.	AVGIFTER OCH AKTIVITETSGRAD.....	9
4.1	Högsta avgifter vid teckning och inlösen.....	9
4.2	Gällande avgifter vid teckning och inlösen.....	9
4.3	Fondens aktivitetsgrad och jämförelseindex	9
4.4	Högsta fasta förvaltningsavgifter	9
4.4.1	Andelsklass A (Mixed fee)	9
4.4.2	Andelsklass B (Fixed fee).....	9
4.5	Gällande fasta förvaltningsavgifter	10
4.5.1	Andelsklass A (Mixed fee)	10
4.5.2	Andelsklass B (Fixed fee).....	10
4.6	Prestationsbaserad förvaltningsavgift.....	10
4.6.1	Andelsklass A (Mixed fee)	10
4.6.2	Andelsklass B (Fixed fee).....	10
5.	HISTORISK AVKASTNING	10
6.	SKATTEREGLER FÖR FONDEN	10
7.	SKADESTÅNDSANSVAR.....	11
8.	MARKNADSFÖRING I ANDRA EES-LÄNDER	11
9.	ÖVRIGT.....	11

9.1	Information om incitament.....	11
9.2	Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar.....	11
9.3	Säkerhetshantering ifråga om OTC-derivat och portföljförvaltningstekniker	11
10.	BILAGA 1 – UPPDRAGSAVTAL.....	12
11.	BILAGA 2 – PRESTATIONSBASERAD FÖRVALTNINGSavgift	13
12.	BILAGA 3– Hållbarhetsinformation.	14
13.	Fondbestämmelser för Tellus Globala Investmentbolag	20

1. ALLMÄN INFORMATION

Denna Informationsbroschyr avser Tellus Globala Investmentbolag, Org. Nr. 515602–5610, ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och registrerades 2012-05-25. I Informationsbroschyren ingår följande bilagor:

- Förteckning över uppdragsavtal
- Räkneexempel för fondens prestationsbaserade förvaltningsavgift
- De av Finansinspektionen fastställda fondbestämmelserna för fonden (som liknar ett avtal mellan fondbolaget och fondandelsägarna samt kompletteras av denna informationsbroschyr ungefär som allmänna villkor kompletterar vanliga avtal)

1.1 Andelsklasser i fonden

Fonden består av två andelsklasser med olika avgiftsstrukturer, Andelsklass A (Mixed fee) och Andelsklass B (Fixed fee). Närmare information om detta finns i avsnitt 4. Fonden gör i övrigt ingen skillnad mellan andelsklasserna.

1.2 Köp och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för handel varje bankdag. Begäran om köp måste göras såväl skriftligt till fondbolaget som genom att likvid inbetalas till fondens bankkonto. Begäran om inlösen görs skriftligt till fondbolaget.

Begäran om köp respektive inlösen som kommit fondbolaget tillhanda en viss bankdag före kl. 14.00 helgfri måndag-fredag eller före kl. 10 dag före helgdag verkställs nästföljande bankdag. Köp och inlösen sker därmed alltid till en kurs som inte är känd för andelsägaren. Fondandelspriset kan inte, varken vid begäran om köp eller inlösen, limiteras.

1.3 Information om fondbolaget

Fonden förvaltas av fondbolaget Tellus Fonder AB, Org. Nr. 556702–9557, ett aktiebolag bildat 2006-4-28 med säte och huvudkontor i Stockholm, Adress: Riddargatan 18, 114 51, Stockholm, Telefon: 08-545 170 16, Fax: 08-545 170 14, Hemsida: www.tellusfonder.se och E-mail: info@tellusfonder.se.

- Fondbolagets styrelse består f.n. av följande personer:
 - *Ledamot (ordförande)*: Thomas Eriksson, fil kand.
 - *Ledamot*: Jan Petersson, civilekonom
 - *Ledamot*: Bo Pettersson, civilekonom
 - *Ledamot (CFO)*: Sören Storm
 - *Ledamot*: Lisa Hållars
- Personer med andra ledande befattningar i fondbolaget är f.n. följande:
 - *VD och klagomålsansvarig*: Henrik Karacs
 - *Ansvarig för fondförvaltningen*: Bo Pettersson och Anders Bruzelius
 - *Ekonomichef och centralt funktionsansvarig*: Sören Storm
 - *Funktion för riskhantering*: Fredrik Hansson (enligt uppdragsavtal)
 - *Funktion för regelefterlevnad*: Anna Henjeby (enligt uppdragsavtal)
- Fondbolaget aktiekapital uppgår f.n. till SEK 3 531 952

1.4 Andra värdepappersfonder som förvaltas av fondbolaget

Fondbolaget förvaltar en annan värdepappersfond, Tellus Midas.

1.5 Beskrivning och sammanfattning av fondbolagets ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy 2022-04-29 som reglerar ersättningar till de anställda. Samtliga anställda erhåller enbart fast lön, det vill säga ingen har rätt till rörlig ersättning. Styrelsen fattar beslut om fast ersättning och bonus till VD medan VD beslutar om fast ersättning till övriga anställda. Internrevisorn granskar årligen om Bolagets ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyen.

Information om fondbolagets ersättningspolicy finns på hemsidan www.tellusfonder.se och en papperskopia kan erhållas kostnadsfritt på begäran.

1.6 Uppdragsavtal

Fondbolaget har uppdragit åt Swedbank AB (publ), org. nr. 502017–7753 att utföra fondadministration bestående av fondens redovisning, värdering och prissättning, teckning och inlösen av andelar, upprätthållande av andelsägarregister samt affärsavveckling och övrig registerföring. Förvaltningen av fonden bedrivs internt av fondbolaget.

Fondbolaget har uppdragit åt andra parter att utföra visst arbete eller vissa funktioner som ingår i fondverksamheten och som inte omfattas av första stycket, se Bilaga 1 för uppgifter om till vilka parter sådana uppdrag har lämnats.

1.7 Information om förvaringsinstitutet

Fondens förvaringsinstitut är Swedbank AB (publ), Org. Nr. 502017–7753, vars rättsliga form är bankaktiebolag (d.v.s. ett aktiebolag som har fått tillstånd att bedriva bankrörelse). Förvaringsinstitutets säte och huvudkontor är beläget i Stockholm. Förvaringsinstitutets uppdrag regleras huvudsakligen i 3 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder och förordning (EU) 2016/438. Förvaringsinstitutet har sammanfattningsvis i uppgift att förvara fondens tillgångar, övervaka fondens penningflöden och tillse att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt tillämpliga författningar och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt tillämpliga författningar och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i tillämpliga författningar och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet ska handla hederligt, rättvist, oberoende och professionellt samt uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag.

Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare. Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:

- Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden;
- Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor.

Fondbolaget tillhandahåller aktuella uppgifter om de förhållanden som det redogörs för i detta avsnitt på begäran _____ av _____ investerare.

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank International GmbH. att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

1.8 Information om fonden och andelsägande i fonden

Swedbankför register över samtliga innehavare av andelar i fonden (fondandelsägarregistret). Om en fondandelsägare lämnat sina andelar för förvaltning till en auktoriserad förvaltare av fondandelar (nominee) enligt 4 kap. 12 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, är det förvaltaren som anges i fondandelsägarregistret för fondandelsägarens räkning.

Det finns ingen inskränkning i möjligheten att genomföra teckning och inlösen avseende fondandelar. Förfarandet för teckning och inlösen anges på fondbolagets hemsida, www.tellusfonder.se.

Fonden kan överlåtas till ett annat fondbolag med Finansinspektionens tillstånd. Fonden kan upphöra under de förutsättningar som framgår av 8 kap. och 9 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Information till fondandelsägarna ska vid eventuell överlåtelse eller upphörande lämnas på förhand genom skriftligt meddelande enligt tidsfrister som anges i lag. Information om följande ändringar ska kungöras i Post- och Inrikes Tidningar (om inte Finansinspektionen har beslutat om undantag) samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet, nämligen att

- förvaltningen av fonden ska överlåtas till en annan fondförvaltare,
- förvaltningen av fonden ska övertas av förvaringsinstitutet, och
- förvaringsinstitutet (efter att ha övertagit förvaltningen av fonden) har beslutat att överlåta förvaltningen av fonden till en fondförvaltare eller att upplösa fonden

Leif Lüscher är huvudansvarig revisor och har till uppgift att granska räkenskaperna som ligger till grund för fondens årsberättelse.

2. HÅLLBARHET, PLACERINGSINRIKTNING, RISKPROFIL OCH MÅLGRUPP

2.1 Information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper återfinns nedan som bilaga 3 till detta dokument.

2.2 Placeringsinriktning och tillåtna tillgångsslag

Fondens medel får vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fondens placeringsområde är globalt. Fonden får placera högst 10 % i andra fonder. Fonden äger normalt aktier i 20–40 bolag. Fondbolaget söker främst efter attraktiva bolagsinvesteringar i mer utvecklade aktiemarknader men även i tillväxtregioner. Fonden placerar vid var tid minst 90 % av sina medel i investmentbolag och konglomerat. Fonden söker med hjälp av globalt spridda investmentbolag spegla ett världsindex vad gäller framförallt risk. Fonden är aktivt förvaltd och följer alltså inte något index vid placeringar.

2.3 Fondens riskprofil och placeringar i derivatinstrument

Fonden är en aktiefond, d.v.s. placerar huvudsakligen i aktier, och ger därigenom möjlighet till en hög kapitaltillväxt på lång sikt. Samtidigt är risken för kapitalförlust hög eftersom aktiemarknaden regelbundet svänger upp och ner samt att kriser/recessioner regelbundet inträffar och medför (ofta relativt kortvariga men) kraftiga och breda nedgångar på aktiemarknaden.

Fonden äger normalt aktier i ungefär 20–40 bolag och varje investering utgör normalt 1–7 procent av fondförmögenheten. Fonden har inga geografiska eller branschmässiga begränsningar och placerar globalt i investmentbolag, holdingbolag, och konglomerat, d.v.s. företag som i sin tur är investerade i andra bolag eller som driver flera olika affärsverksamheter. Fonden har alltså en riskprofil med nära koppling till svängningar på den globala aktiemarknaden och en förhållandevis koncentrerad portfölj, samtidigt som de underliggande bolagen är spridda över flera bolag och branscher. Detta innebär en riskspridning samt en något lägre risk än om fonden varit investerad i bolag med en koncentrerad affärsverksamhet eller i aktiemarknaden i ett enskilt land.

Fonden strävar efter en placeringsinriktning som till sin risk (årlig standardavvikelse) påminner om ett världsindex och fondens årliga standardavvikelse/volatilitet förväntas normalt ligga mellan 10–15 %, d.v.s. risknivå 5 enligt UCITS/SRRI-riskskalan 1–7. Fondens risknivå förväntas inte hamna utanför riskintervallet 4–6 enligt UCITS/SRRI-riskskalan 1–7 annat än vid djup recession eller allvarlig kris på de globala aktiemarknaderna. Fondens aktiva risk (s.k. tracking error) uppskattas till mellan 5–10 % på årlig basis. Det innebär att fondens utveckling kan avvika från ett globalt aktieindex under enskilda år.

Derivatinstrument kommer att användas av fonden från tid till annan för att skydda fonden mot viss risk, t.ex. valutarisk. Användandet av derivatinstrument förväntas inte påverka fondens riskprofil.

Fonden placerar i värdepapper i en annan valuta än i svenska kronor och påverkas därför av valutakursförändringar.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder som fondbolaget använder sig av.

2.4 Riskbedömningsmetod för sammanlagda exponeringar i derivatinstrument

I den mån fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar. Åtagandemetoden regleras i 25 kap. 5 § FFFS 2013:9.

2.5 Placeringar enligt 5 kap. 8 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder

Fonden har enligt de av Finansinspektionen fastställda fondbestämmelserna tillstånd som avses i 5 kap. 8 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden utnyttjar dock f.n. inte denna placeringsmöjlighet och avser inte att göra det under överskådlig tid, men fonden kan komma att utnyttja placeringsmöjligheten under stressade marknadsförhållanden.

2.6 Fondens målgrupp

Fonden bedöms ha följande målgrupp enligt FinDatEx – EMT V3.0.

- *Investerartyp*: Fonden kan passa icke-professionella investerare, professionella investerare och jämbördiga motparter (positiv målgrupp).
- *Kunskap och erfarenhet*: Fonden kan passa investerare med bara baskunskaper, informerade investerare och avancerade investerare (positiv målgrupp).
- *Förmåga att bära förluster*: Fonden kan passa investerare som inte behöver något kapitalskydd ifråga om det investerade kapitalet (positiv målgrupp) och investerare som kan bära förluster som överstiger investerat kapital (neutral målgrupp).
- *Risktolerans*: Fonden kan passa investerare som har risktolerans 6 enligt UCITS/SRRI-riskskalan 1–7 (positiv målgrupp).
- *Placeringshorisont*: Fonden kan passa investerare som har en placeringshorisont om minst 5 år (positiv målgrupp).
- *Investeringsmål*: Fonden kan passa investerare som önskar kapitaltillväxt (positiv målgrupp).
- *Hållbarhetspreferenser*: Fonden kan passa såväl investerare som har preferenser ifråga om hållbarhet (positiv målgrupp), samt investerare som inte har det (neutral målgrupp).
- *Distributionsstrategier*: Fonden kan passa distribution via investeringsrådgivning, portföljförvaltning och execution only (med eller utan passandebedömning) ifråga om alla investerartyper (positiv målgrupp).

3. ÄNDRING I FONDBESTÄMMELSERNA

Fondbestämmelserna för fonden är fastställda av Finansinspektionen. Fondbolaget kan ansöka om ändring av fondbestämmelserna hos Finansinspektionen. Ansökan om ändringar ska godkännas om bestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för andelsägarna, ändringarna inte strider mot andelsägarnas gemensamma intresse och eventuell underrättelse som ska lämnas till andelsägare om ändringarna enligt beslut av Finansinspektionen uppfyller kraven för sådan underrättelse.

Ändringar i fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

4. AVGIFTER OCH AKTIVITETSGRAD

4.1 Högsta avgifter vid teckning och inlösen

Fondbolaget får inte ta ut någon avgift vid teckning av fondandelar. Den högsta avgift som får tas ut vid inlösen av fondandelar är 1 % av fondandelsvärdet, vilken tillfaller fonden.

4.2 Gällande avgifter vid teckning och inlösen

Fondbolaget tar f.n. inte ut någon avgift vid teckning eller inlösen av fondandelar.

4.3 Fondens aktivitetsgrad och jämförelseindex

Information om hur förvaltningen av fonden bedrivs finns i avsnitt 2 samt innebär i korthet att fonden har en global inriktning mot internationella investmentbolag och konglomerat samt söker återskapa en placeringsinriktning som till sin risknivå påminner om ett världsindex. I beaktande av detta bedöms det breda världsindexet MSCI All Country NDTR (Net Dividend Total Return) SEK vara ett relevant jämförelseindex för fonden och indexet används därför som jämförelseindex för fonden.

Fonden följer inte sitt jämförelseindex vid investeringsbeslut och fondens innehav skiljer sig därför från jämförelseindexets innehav. Fonden och dess jämförelseindex skiljer sig även åt i det att fondens portfölj innehåller mycket färre innehav, och därmed har enskilda innehav som fonden och dess jämförelseindex delar olika vikter i sina respektive portföljer. På grund av detta har fonden och dess jämförelseindex annorlunda riskstrukturer, och utvecklas olika vid förändringar på marknaden. Fonden ändrar även sin exponering mot olika marknader över tid på ett sätt som inte reflekterar dess jämförelseindex.

Fondens aktivitetsgrad är ett mått på fondens aktiva risktagning. Aktiv risk mäter standardavvikelsen av skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen av fondens jämförelseindex, och baseras på månadsdata. Det uppnådda aktivitetsmättet förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att fondens utveckling har avvikit från dess jämförelseindex.

Den uppmätta nivån av aktiv risk beror på hur fonden samvarierar med sitt jämförelseindex. Fondens aktiva risk per angivet år sedan start är enligt nedan. Eftersom det krävs två års historik för att räkna ut aktivitetsmättet saknas siffror för de två första åren efter fondens start (2012 & 2013).

2014: 7,35 %	2015: 5,82 %	2016: 5,35 %	2017: 7,28 %	2018: 9,43 %	2019: 8,05 %	2020: 6,70 %
2021: 6,37 %	2022: 4,70 %	2023: 3,96 %				

4.4 Högsta fasta förvaltningsavgifter

4.4.1 Andelsklass A (Mixed fee)

Fondbolaget får ta ut fast förvaltningsavgift med högst 0,9 % av fondandelsvärdet per år, för att täcka kostnaderna för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

4.4.2 Andelsklass B (Fixed fee)

Fondbolaget får ta ut fast förvaltningsavgift med högst 1,4 % av fondandelsvärdet per år, för att täcka kostnaderna för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

4.5 Gällande fasta förvaltningsavgifter

4.5.1 Andelsklass A (Mixed fee)

Fondbolaget tar f.n. ut fast förvaltningsavgift med 0,9 % av fondandelsvärdet per år, för att täcka kostnaderna för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

4.5.2 Andelsklass B (Fixed fee)

Fondbolaget tar f.n. ut fast förvaltningsavgift med 1,4 % av fondandelsvärdet per år, för att täcka kostnaderna för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer

4.6 Prestationsbaserad förvaltningsavgift

4.6.1 Andelsklass A (Mixed fee)

För information om andelsklassens prestationsbaserade förvaltningsavgift jämte ett räkneexempel, se Bilaga 2.

4.6.2 Andelsklass B (Fixed fee)

Fondbolaget tar inte ut någon prestationsbaserad förvaltningsavgift för denna andelsklass.

5. HISTORISK AVKASTNING

Nedan anges uppgift om fondens historiska avkastning för de år som fonden har existerat jämte motsvarande uppgifter för fondens jämförelsenorm, d.v.s. indexet MSCI All Country World NDTR (SEK).

Den historiska avkastningen avser andelsklass A.

Tellus Globala Investmentbolag

2014: 9,70 %

2015: - 2,15 %

2016: 16,69 %

2017: 23,53 %

2018: 1,55 %

2019: 36,04 %

2020: 17,52 %

2021: 29,56 %

2022: - 17,73 %

2023: 18,54 %

MSCI All Country World NDTR (SEK)

2014: 25,67 %

2015: 6,61 %

2016: 16,36 %

2017: 11,39 %

2018: - 0,92 %

2019: 31,57 %

2020: 2,33 %

2021: 30,99 %

2022: - 6,01 %

2023: 18,21 %

6.

SKATTEREGLER

Värdepappersfonder är inte skattskyldiga i Sverige för inkomst av tillgångar som ingår i fonden. På utdelningar från utländska innehav betalar fonden källskatt enligt skattesatsen i respektive land med beaktande av eventuellt dubbelbeskattningsavtal mellan Sverige och det andra landet. Utdelningarna redovisas till de belopp som faktiskt erhålls, men det kan inte uteslutas att dessa källskatteuttag kan

komma att revideras, vilket kan innebära att fonden belastas med ytterligare källskatt. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls.

Beskattningen av fondandelsägare beror på skatterättslig hemvist och skatteskal för innehavet. Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp

7. SKADESTÅNDSANSVAR

Enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder gäller följande: Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, ska fondbolaget ersätta skadan.

8. MARKNADSFÖRING I ANDRA EES-LÄNDER

Fondbolaget marknadsför andelar i fonden i Norge och Finland enligt 2 kap. 15 c § lagen (2004:46) om värdepappersfonder genom distributören Nordnet som är förvaltarregistrerad i fondandelsägarregistret. Distributören tillhandahåller information samt löser in andelar och gör utbetalningar till fondandelsägare som innehar sina andelar via distributören.

9. ÖVRIGT

9.1 Information om incitament

Fondbolaget har ingått samarbetsavtal med externa parter om marknadsföring och/eller distribution av fondbolagets fonder och betalar löpande ersättning för tjänsterna enligt individuellt förhandlade avtal. Ersättningen betalas med en viss procentsats på fondens förvaltningsavgift och varierar mellan 50 % - 60 % avseende den fasta förvaltningsavgiften och mellan 30 % - 50 % avseende den rörliga förvaltningsavgiften. Fondbolaget lämnar ut närmare uppgifterna om detta på andelsägare begäran.

9.2 Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fondbolagets styrelse har beslutat att fonden f.n. inte ska använda sådana totalavkastningsswappar eller transaktioner för värdepappersfinansiering som avses i Förordning (EU) 2015/2365.

9.3 Säkerhetshandling ifråga om OTC-derivat och portföljförvaltningstekniker

Fonden hanterar inte säkerheter för sådana transaktioner med finansiella OTC derivat eller portföljförvaltningstekniker som avses i Riktlinjerna ESMA/2014/937.

10. BILAGA 1 – UPPDRAGSAVTAL

Fondbolaget har uppdragit åt följande parter att utföra ett visst arbete eller vissa funktioner som ingår i fondverksamheten.

- *Funktion för regelefterlevnad*: FCG Risk & Compliance AB, Org. Nr. 559005–7773
- *Funktion för riskhantering*: FCG Risk & Compliance AB, Org. Nr. 559005–7773
- *Funktion för internrevision*: Moneo AB, org. Nr 556554–3534
- *Fondadministration (redovisning, värdering/prissättning, emission och inlösen av andelar, upprätthållande av andelsägarregister, viss affärsavveckling och registerföring)*: Swedbank, Org. Nr. 502017–7753
- *Marknadsföring och distribution*
 - Avanza Bank AB, Org. Nr. 556573–5668
 - Allfunds Bank S.A., Org. Nr. A-41 001 371, Allfunds Bank International S.A., Org. Nr. B133459 och Allfunds Sweden AB, 556405–0127.
 - MFEX Mutual Funds Exchange AB, Org. Nr. 556559-0634
 - Fondab AB, 556697-5560
 - Nordnet Bank AB, Org. Nr. 516406–0021
 - Nordnet Bank NUF, filial i Norge
 - Nordnet Bank AB, Finnish Branch
- *Marknadsföring*
 - United Securities AB, Org. Nr. 556547-9309

I Sverige distribueras fonden dels av fondbolaget i egen regi, dels av ovan listade externa distributörer i egenskap av auktoriserade förvaltare av fondandelar (nominee) enligt 4 kap. 12 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller genom att distributören har uppdragit åt en nominee att agera som mellanhand mellan distributören och fondbolaget.

I Norge och Finland distribueras fonden uteslutande av nominee distributören Nordnet som kan bistå fondandelsägarna med teckning och inlösen samt information om fonderna.

11. BILAGA 2 – PRESTATIONSBASERAD FÖRVALTNINGSAVGIFT

Här nedan följer exempel på hur den prestationsbaserade ersättningen för Andelsklass A (Mixed fee) beräknas enligt § 11 i fondbestämmelserna. Exempelen baseras på andelsvärden efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Inledningsvis förklaras vissa begrepp som används.

Avkastningströskeln: Fondens fastställda jämförelsenorm för uttag av prestationsbaserat arvode – Indexet MSCI All Country World NDTR omräknat till SEK

Överavkastning: Den del av avkastningen som överstiger avkastningströskeln. Överavkastning kan ske även då fonden har en negativ kursutveckling, om avkastningströskeln har en större negativ kursutveckling

Akkumulerad avkastning: Summa avkastning sedan fondens start

High Water Mark: Fondens högsta uppnådda överavkastning jämfört med avkastningströskeln

Dag 1	Dagsavkastning	Akkumulerad avkastning
Fonden	+ 3,00 procent	+ 3,00 procent
Avkastningströskeln	+ 1,00 procent	+ 1,00 procent
Överavkastning	+ 2,00 procentenheter	+ 2,00 procentenheter

Prestationsbaserad ersättning som tas ut denna dag: 0,20 procent [$2,00 * 0,1$]

High water mark som gäller efter denna dag: + 2,00 procentenheter

Kommentar: Den prestationsbaserade ersättningen har daglig avräkning och avkastningströskeln hade en uppgång på 1 %. Fonden avkastning efter avräkning av fast arvode gick upp 3 % och överträffade följaktligen avkastningströskeln med 2 procentenheter. Fondbolaget har enligt fondbestämmelserna rätt att ta ut 10 % av fondens överavkastning i prestationsbaserat arvode och därför utgår prestationsbaserad ersättning med en tiondel av dessa 2 procentenheter vilket motsvarar 0,2 procent av fondandelsvärdet.

Dag 2	Dagsavkastning	Akkumulerad avkastning
Fonden	- 3,00 procent	- 0,09 procent
Avkastningströskeln	- 1,50 procent	- 0,52 procent
Överavkastning	- 1,50 procentenheter	+ 0,43 procentenheter

Prestationsbaserad ersättning som tas ut denna dag: Ingen

High water mark som gäller efter denna dag: + 2,00 procentenheter

Kommentar: Fondens jämförelseindex går ner med 1,5 %, och fonden minskade 3 % i värde. Ingen prestationsbaserad avkastning utgår denna dag. Fondandelsägarna som varit med från dag 1 har dock fortfarande betalat prestationsbaserad ersättning (på 0,20 procent) trots att fonden nu faktiskt har en ackumulerad underavkastning. Ingen återbetalning av redan uttagen ersättning sker alltså.

Dag 3	Dagsavkastning	Akkumulerad avkastning
Fonden	+ 3,00 procent	+ 2,91 procent
Avkastningströskeln	+ 2,00 procent	+ 0,98 procent

Överavkastning + 1,00 procentenheter + 1,93 procentenheter

Prestationsbaserad ersättning som tas ut denna dag: Ingen

High water mark som gäller efter denna dag: + 2,00 procentenheter

Kommentar: Avkastningströskeln räknas upp med 2 %. Fonden gick upp med 3 %. Fondens ackumulerade överavkastning sedan start uppgår till 1,93 procentenheter. Detta är dock lägre än den tidigare högst uppnådda ackumulerade överavkastningen (vilken brukar betecknas "high water mark"). Därför utgår inte heller denna dag någon prestationsbaserad ersättning.

De andelsägare som köpte in sig i fonden dag 2 har nu en överavkastning på 1 % jämfört med fondens tröskelavkastning, men kommer inte betala någon prestationsbaserad avgift denna dag. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell, vilket kan gynna vissa andelsägare - men egentligen inte missgynna någon andelsägare ("gynnandet" sker på fondbolagets "bekostnad", inte övriga andelsägares).

Dag 4	Dagsavkastning	Ackumulerad avkastning
Fonden	- 2,00 procent	+ 0,85 procent
Avkastningströskeln	- 3,00 procent	- 2,05 procent
Överavkastning	+ 1,00 procentenheter	+ 2,90 procentenheter

Prestationsbaserad ersättning som tas ut denna dag: 0,09 procent $[(2,90 - 2,00) * 0,1]$

High water mark som gäller efter denna dag: + 2,90 procentenheter

Kommentar: Avkastningströskeln går denna dag ner 3 %. Fonden går ner 2 % och uppnår därmed denna dag en överavkastning på 1 %. Fondens ackumulerade överavkastning uppgår nu till 2,90 procentenheter. Detta är högre än nuvarande high water mark på 2,00 procentenheter, varför prestationsbaserad ersättning tas ut denna dag.

Den summa som nu tas ut är en tiondel av skillnaden mellan aktuell överavkastning på 2,90 procentenheter och high water mark på 2,00 procentenheter. Det vill säga basen för beräkningen är 0,90 procentenheter (ökningen av high water mark) och en tiondel av detta motsvarar knappt 0,09 procent av fondandelsvärdet.

Bilaga 3. Hållbarhetsinformation

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Produktnamn: Tellus Globala Investmentbolag

Identifieringskod för juridiska personer: 549300IL3GJRZ5RDFW40

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar

- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

- Att bolagen följer praxis för god bolagsstyrning
- Att bolagen i deras affärsmodeller och strategier integrerar hållbarhet samt strävar efter att nå målen i Parisavtalet.
- Exkludering av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter eller aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan
- Exkludering av bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald.

Detta är en aktivt förvaltd fond som inte använder ett index för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

- Att investeringarna uppnår en miniminivå i hållbarhetsanalysen
- Dialoger med investerade bolagen kring hur de arbetar med hållbarhet
- Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser som till exempel jämställdhet i styrelsen.
- Exponering mot bolag som bryter mot UN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella
- Företag, FN:s deklarerationer om mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner om arbetsrättsliga villkor.
- Exponering mot bolag verksamma inom kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi eller kommersiell spelverksamhet.
- Exponering mot bolag verksamma inom produktion av fossila bränslen.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Ja
- Nej

Tellus Fonder arbetar i förvaltarnas hållbarhetsanalys inte aktivt med analys av PAI indikatorer specifikt utan gör en övergripande analys och screening av hållbarheten i investeringar med hjälp av bland annat analysverktyget Sustainanalytics.

Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Tellus Fonder är en långsiktig aktiv förvaltare som eftersträvar en väldiversifierad placeringsportfölj med god riskspridning. Vi fokuserar på att investera i välskötta bolag med god styrning och inkluderar bolag som är väl positionerade för att möta framtidens utmaningar på hållbarhetsområdet genom sina produkter och tjänster. God bolagsstyrning där bolagen har en ambition att vara ledande inom hållbarhet i sin bransch är viktigt liksom att de påverkar, både internt och externt, omvärlden med kvantifierbara mål kopplade till hållbarhetsutmaningar. För att identifiera dessa bolag integrerar vi hållbarhetsrisker och möjligheter i vår investeringsbeslutsprocess på ett strukturerat sätt. Investeringar med brister i bolagsstyrning och affärsmodeller som inte möter framtidens krav på mer hållbara produkter och tjänster undviks.

Tellus Fonders förvaltare utför en noggrann bolagsanalys där faktorer som den globala makrobilden, bolagets finansiella nyckeltal, utvecklingsmöjligheter och risker ingår. Investeringar ska bedömas utifrån en integrerad analys av både finansiella och ESG-faktorer.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

De bindande delarna i investeringsstrategin är dels hållbarhetsbetyget dels den normbaserade och produktbaserade screeningen som styrs utifrån våra exkluderingskriterier.

De bindande delarna utgörs därmed av följande:

- Den miniminivå som fastställts i hållbarhetsanalysen måste uppnås av bolagen för att de skall kunna inkluderas i fonden.
- Inga innehav får bryta mot UN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s deklARATIONER om mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner om arbetsrättsliga villkor.
- Inga innehav får vara verksamma inom kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi eller kommersiell spelverksamhet.
- Inga innehav får vara verksamma inom produktion av fossila bränslen.

En del av nämnda exkluderingskriterier har fastslagna omsättningsgränser som lyder max 5 % från distribution och/eller produktion. Mer utförlig information om exkluderingskriterierna går att finna i vår hållbarhetspolicy via länk <https://www.tellusfonder.se/hallbarhet>.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

● Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

God bolagsstyrning där bolagen har en ambition att vara ledande inom hållbarhet i sin bransch är viktigt liksom att de påverkar, både internt och externt, omvärlden med kvantifierbara mål kopplade till hållbarhetsutmaningar. För att identifiera dessa bolag integrerar vi hållbarhetsrisker och möjligheter i vår investeringsbeslutsprocess på ett strukturerat sätt. Investeringar med brister i bolagsstyrning och affärsmodeller som inte möter framtidens krav på mer hållbara produkter och tjänster undviks.

Praxis för god bolagsstyrning beaktas på olika nivåer i bolagen utifrån PAI, normbaserad screening och hållbarhetsanalysen.

Indikatorer som utvärderas är bland annat:

Ägarstyrning – Ersättningsmodeller

Ledningsstruktur – Oberoende styrelseledamöter och jämställd styrelse

Skatt – Skatteincidenter

Affärsetik - FN Global Compact-princip 10 om bekämpning av korrupktion och mutor

Arbetsrätt – FN Global Compact princip 3 om rätten till kollektiva förhandlingar och föreningsfrihet.

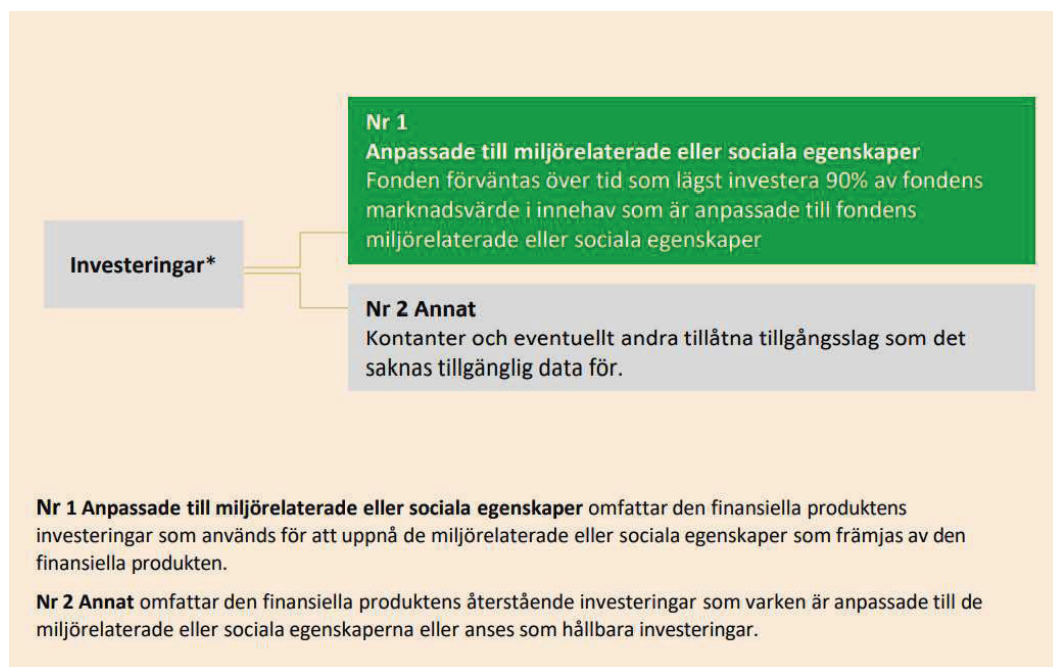
Kontroller av bolagens regelefterlevnad görs kontinuerligt och tas upp till diskussion vid behov.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



*Med investeringar avses det totala förvaltade kapitalet



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har inte åtagit sig att göra en viss minimiandel i hållbara investeringar.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inget åtagande att göra en minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Kontanter för likviditetshantering.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.tellusfonder.se/vara-fonder>

Fondbestämmelser för Tellus Globala Investmentbolag

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Värdepappersfondens namn är Tellus Globala Investmentbolag, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF samt övriga tillämpliga författningar. Fonden vänder sig till allmänheten.

Fonden är ingen juridisk person och kan således ej föra talan i domstol. Fonden kan ej förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass är lika stora samt medför lika rätt till fondens egendom. Det fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden har två andelsklasser med olika avgiftsstruktur, Andelsklass A (Mixed fee) och Andelsklass B (Fixed fee). Närmare information om avgiftsstrukturerna återfinns i § 11. Fondbestämmelserna är i övrigt gemensamma för fondens två andelsklasser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Tellus Fonder AB, med organisationsnummer 556702-9557, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) organisationsnummer 502017-7753, nedan kallat förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden.

Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

Om utländska instrument ingår i fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dem. Detta fråntar inte förvaringsinstitutet dess ansvar enligt lagen om värdepappersfonder.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden investerar i aktier i ett begränsat antal företag över hela världen, utan vare sig geografiska eller branschmässiga begränsningar. Fonden investerar minst 90 % i globala investmentbolag och konglomerat. Pga. fondens aktiefokus kommer fonden i normalläget att vara fullinvesterad i aktier vilket innebär att max 10 % kommer att bestå av likvida medel eller placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper.

Målsättningen är att långsiktigt uppnå en avkastning som överstiger avkastningen på den globala aktiemarknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel ska vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fondens placeringsområde är globalt. Fonden får placera högst 10 % i andra fonder. Fonden äger normalt aktier i 20–40 bolag. Fondbolaget söker främst efter attraktiva bolagsinvesteringar i mer utvecklade aktiemarknader men även i tillväxtregioner. Fonden placerar vid var tid minst 90 % av sina medel i investmentbolag och konglomerat. Fonden söker med hjälp av globalt spridda investmentbolag spegla ett världsindex vad gäller framförallt risk.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras i tillgångar som är, eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad inom eller utanför EES. Fondens medel får även placeras i tillgångar som är, eller inom ett år från emissionen avses bli, föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad inom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § 1 st LVF.

Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning.

OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § 2 st LVF får användas, i begränsad omfattning avseende antingen tid eller storlek, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Fonden får, enligt 5 kap. 8 § LVF, obegränsat inneha obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade eller garanterade av stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 % av fondens värde.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel i en viss andelklass är andelsklassens värde delat med antalet utestående fondandelar i andelklassen. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av;

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna fordringar på utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens skulder utgörs av;

- Ersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Transaktionsrelaterade kostnader såsom courtage, clearingavgifter och likartade kostnader betalas löpande av fonden.

Värdet av en fondandel bestäms med beaktande av de villkor som är förenade med andelsklassen och fastställs av fondbolaget varje bankdag, varvid värdet på fondens finansiella instrument fastställs enligt stängningskursen för respektive finansiella instrument. Beräkningen av fondandelsvärdet utförs och publiceras retroaktivt för den föregående bankdagen, d.v.s. med en dags eftersläpning.

- Finansiella instrument ska värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder, det kan t.ex. ske genom jämförelse med annat jämförbart instrument dock med justering av t.ex. risk. Om marknadsvärdet inte kan fastställas av fondbolaget ska oberoende värdering genomföras.
- OTC-derivat fastställs till marknadsvärde av fondbolaget utifrån oberoende parts värdering t.ex., oberoende market-makers eller annan marknadsplats offererande köp/sälj kurs. Om marknadsvärdet inte kan fastställas av fondbolaget på detta sätt ska värdering på annan objektiv och oberoende grund genomföras ex. såsom beräkning enligt Black & Scholes.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp, fortsättningsvis kallat teckning) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske varje svensk bankdag.

Begäran om teckning görs genom att likvid inbetalas till fondens bankkonto eller bankgirokonto på det sätt som vid var tid anges i fondens informationsbroschyr samt på fondbolagets webbplats, www.tellusfonder.se. Begäran om inlösen görs även på det sätt som vid var tid anges i fondens informationsbroschyr samt på fondbolagets webbplats. Begäran om teckning och inlösen som kommit fondbolaget tillhanda en viss bankdag före kl. 14.00 helgfri måndag-fredag eller före kl. 10 dag före helgdag verkställs nästföljande bankdag.

Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Fondandelspriset kan inte, varken vid begäran om teckning eller inlösen, limiteras.

Fonden är inte öppen för teckning och inlösen sådana dagar då värderingar av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera marknader vid vilken fondens tillgångar, eller del därav, handlas är helt eller delvis stängda.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget. Publicering sker även dagligen på fondbolagets hemsida, www.tellusfonder.se.

Fondbolagets styrelse kan besluta om en stängning av fonden för nyteckning av fondandelar om fondförmögenheten överstiger vad styrelsen har beslutat är att betrakta som fondens optimala förvaltningsvolym. Vilken fondens gällande optimala volym är, rutinerna för stängning respektive öppning av fonden samt övriga detaljer kring förfarandet framgår av fondens informationsbroschyr.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fondbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i fonden till följd av sådana förhållanden som medför att fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader vid vilken fondens tillgångar, eller del därav, handlas är tillfälligt stängda.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för fondens förvaltning vilket inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revision.

Avgifter beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper och andra finansiella instrument, samt skatt, belastas fonden.

Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 1 % av fondandelsvärdet, vilken tillfaller fonden. Ingen avgift tas ut vid teckning av fondandelar.

Andelsklass A (Mixed fee)

Ersättning till fondbolaget utgår med en fast avgift om 0,9 % per år av fondandelarnas värde.

Utöver den fasta avgiften utgår en prestationsbaserad ersättning till fondbolaget om högst 10 % av andelsklassens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel. Avkastningströskeln definieras som avkastningen på MSCI All Country World NDTR (SEK). Med totalavkastning avses här avkastning efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Om andelsklassenen viss dag uppnår en totalavkastning som understiger avkastningströskeln och om fonden under en senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i en eventuell prestationsbaserad ersättning för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver betala någon prestationsbaserad ersättning. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den andelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i fonden och tas från den eventuella överavkastning som blir i framtiden.

Andelsklass B (Fixed fee)

Ersättning till fondbolaget utgår med en fast avgift om 1,4 % per år av fondandelarnas värde.

§ 12 Utdelningar

Fonden lämnar ingen utdelning till andelsägarna.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet och räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillställas de andelsägare som till fondbolaget begärt detta.

Beslutar fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser, ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandelar får inte ske.

Överlåtelse av andel kan ske efter medgivande av fondbolaget. Sådant medgivande lämnas av fondbolaget endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, gåva till make/maka eller egna barn eller avser en överlåtelse mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Överlåtelsen godkänns dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

Önskemål om överlåtelse ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem andelarna överlåtes, dennes personnummer eller organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget och förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragsgivare som förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogande inskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges i första stycket i denna paragraf, får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Vid eventuellt skadeståndsanspråk regleras fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF respektive 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i rätt att teckna fondandelar m.m.

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte hellre riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldighet att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.