

# Nøkkelinformasjon for investorer

Dokument med nøkkelinformasjon for investorer: Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om denne andelsklassen. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hvilken karakter og risiko denne andelsklassen har. Du anbefales å lese informasjonen, slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.

## Tellus Midas

ISIN-kode: SE0001891508

Fondet forvaltes av Tellus Fonder AB, organisasjonsnummer. 556702-9557.

### Målsetning

Tellus Midas har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i et begrenset antall aksjer og med fleksibel andel aksjer øke fondsandel eirenes sparekapital gi fondets investorer positiv avkastning over tid. Som en del av dette forsøker vi å unngå individuelle år med en svært negativ avkastning.

Tellus Midas har som mål å gi en gjennomsnittlig avkastning på over 10 prosent per år over en aksjemarkeds syklus. Fondets avkastning vil imidlertid variere betydelig fra år til år.

Grunnlaget for Tellus Midas er selskapsfokusert forvaltning basert på egen fundamental analyse. Den viktigste kilden til informasjon får vi via kontakt med selskapene. Fondet eier normalt aksjer i opp til 25 selskaper, og hver investering utgjør normalt 3-8 prosent av fondets eiendeler. Investeringene er fokusert på små og mellomstore europeiske selskaper, med en markedsverdi på mellom 500 millioner og 8 milliarder euro. Investeringer kan gjøres både mindre og større selskaper. I Europa har fondet et fokus på kontinentaleuropa. Den viktigste delen er selskapets fremtidige forhold og prisen på aksjen, ikke det landet hvor aksjen er notert. Forvaltningen er verdibasert og vi ser etter gode selskaper med en undervurdert eiendel eller undervurdert inntjeningsvekst.

Siden Tellus Midas er et verdipapirfond, har det større frihet i sine investeringer enn et tradisjonelt aksjefond. Fondets eierandel er fullt fleksibel og er helt avhengig av hvor mange selskaper forvalterne identifiserer som oppfyller investeringskriteriene. Eksponeringen mot aksjemarkedet kan variere mellom 0 og 100 prosent. Hvis det er dyrest og overvurdert, har Tellus Midas en stor andel rentebærende verdipapirer med kort løpetid. Hvis lederne derimot identifiserer mange gode selskaper som er undervurdert, vil fondet ha høy aksjepost.

Tellus Midas midler er investert i aksjer og egenkapitalrelaterte verdipapirer. Midler kan også investeres i rentebærende instrument og omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter utstedt av stater, myndigheter, bostadsinstitutt og selskaper.

Vi gjør ikke et formelt krav til kredittvurdering, men disse plasseringene blir vurdert i hvert enkelt tilfelle. I tillegg kan midler bli investert i derivatinstrumenter, fondsandeler og på konto hos kredittinstitusjoner.

Derivatinstrumenter kan brukes som en del av fondets investeringsorientering og også for å effektivisere administrasjonen for å redusere kostnader og risiko. Aksjer i Tellus Midas kan kjøpes og selges hver svensk oppgjørssdag. Forespørsel om tegning og innløsning som fondsselskapet har mottatt på en bestemt oppgjørssdag, utføres på følgende oppgjørssdag.

Tellus Midas gir ingen utbytte.

Hver fondsandelseier eier må kunne akseptere at store prisfluktasjoner kan oppstå. Fondets basisvaluta er svenske kroner, alle returstill i teksten over refererer til svenske kroner.

Anbefaling: Tellus Midas kan være upassende for investorer som planlegger å ta ut pengene innen 5 år etter investering.

### Risiko- og returprofil



Risiko/returindikatoren viser forholdet mellom risiko (her definert som standardavvik i fondets prisutvikling) og mulig avkastning på fond i fondet. Indikatoren er basert på historiske avkastningsdata for fondet.

Tellus Midas tilhører kategori 5, noe som betyr en relativt høy risiko for både opp- og nedturen i enhetens verdi. Kategori 1 betyr ikke at fondet er risikofri. Fondet kan flytte seg både til høyre og til venstre på skalaen. Dette skyldes at indikatoren er basert på historiske data som ikke er en garanti for fremtidig risiko/avkastning.

Indikatoren reflekterer hovedrisikoen i fondet. Aksjeinvesteringene er generelt preget av store svingninger i prisutviklingen. Tellus Midas har en fleksibel aksjeandel og har historisk hatt en lavere gjennomsnittlig aksjeandel enn et rent aksjefond, noe som betyr en lavere risikokategorisering. På den annen side er fondet svært konsentrert mot individuelle aksjeinvesteringer, noe som innebærer en høyere risikokategorisering enn et aksjefond med mange mindre eierandeler. Samlet, og med historiske data, betyr det at fondet tilhører kategori 5.

#### Kort om risiko

- **Konsentrasjonsrisiko.** Hvis fondets plassering av eiendeler konsentrerer seg i stor grad til et enkelt land, vil risikoen øke i fondet. Dette er ikke tilfellet i Tellus Midas.
- **Valutarisiko.** Fondet investerer i verdipapirer i annen valuta enn i svenske kroner og påvirkes derfor av valutakursendringer.
- **Derivater** kan bli brukt i fondet. Avledet bruk kan både øke og redusere fondets markedseksposering.

Den laveste kategorien på risikoplanen over betyr ikke en risikofri investering.

## Avgifter

### Engangsavgifter som tas ut før eller etter at du investerer

<b>Innsettelses avgift</b>	0%
<b>innløsningsgebyr</b>	1,00%

Ovennevnte er maksimumet som kan tas ut av pengene dine før betalingen er betalt.

### Kostnader tatt fra fondet i 2018

<b>Fast administrasjonsgebyr</b>	1,00%
<b>Prestasjonsbasert kompensasjon</b>	1,35%

### Gebyrer belastet fondet under spesielle omstendigheter

#### Prestasjonsbasert forvaltningshonorar

20% av fondets totale avkastning over en avkastningsgrense som tilsvarer en gjennomsnittlig rente på en tre måneders statsskatt per måned.

Avgiftene utgjør betaling for fondets driftskostnader, inkludert markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer fondets potensielle avkastning.

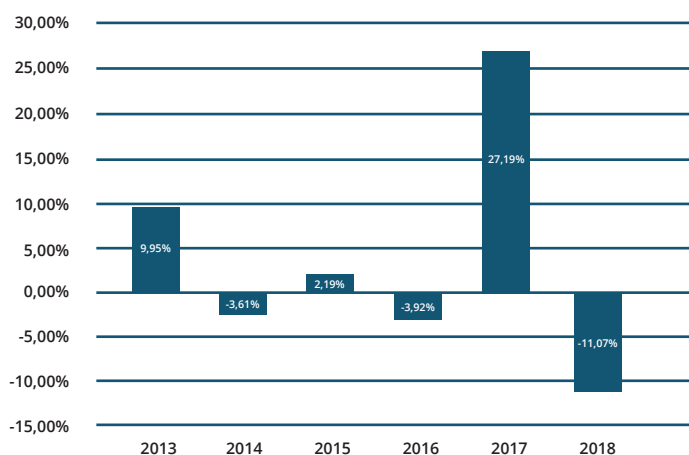
Innbetalings- og uttaksgebyrene som vises ovenfor angir maksimumsbeløp. I noen tilfeller betaler du mindre - informasjon om dette kan fås fra din finansrådgiver eller distributør.

Administrasjonsgebyret i tabellen ovenfor refererer til kalenderåret 2014. Avgiften kan variere fra år til år. For mer informasjon om gebyrer, se delen om gebyrer i fondets informasjonsbrosjyre.

## Tidligere resultater

Fondet startet 1. januar 2007. For detaljert avkastning, se vår hjemmeside. Det er ingen garanti for at en investering i Tellus Midas ikke kan føre til tap. Dette gjelder også for en ellers positiv utvikling på det europeiske aksjemarkedet.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.



Fondets inntekter beregnes etter fradrag av årlig avgift. Verdien for alle år er beregnet i SEK og med eventuell utbytte reinvestert i fondet.

Tellus Midas avkastning inkluderer utbytte. Midas avkastning er oppgitt etter fradrag av både faste og ytelsesbaserte avgifter.

## Praktisk informasjon

**Nettsted** [www.tellusfonder.se](http://www.tellusfonder.se)

**Telefonnummer** 08-545 170 17

**Innskudd** Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Ytterligere informasjon om Tellus Midas, inkludert dagens fond tilbud, er tilgjengelig på [www.tellusfonder.se](http://www.tellusfonder.se). Nettstedet inneholder også gratis informasjon om svenske fondets informasjonsbrosjyre og fondsbestemmelser. Nettstedet publiserer også årsrapporter og halvårsrapporter.

Fondet er underlagt skattelovgivning i Sverige, som kan påvirker din personlige skattesituasjon. Tellus Fonder AB kan bare holdes ansvarlig dersom en påstand i dette dokumentet er misvisende, feil eller uforenlig med relevante deler av fondets informasjonsbrosjyre.

Tellus Midas er et verdipapirfond, godkjent i Sverige, og tilsynet med fondet utøves av Finansinspektionen.

Disse investor base data vil gjelde fra 2019-02-28.