

# Årsredovisning

---

*Tellus Fonder AB*

556702-9557

Styrelsen avger följande årsredovisning för  
räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (sek).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	SIDA
- Förvaltningsberättelse 2 -	3
- Resultaträkning	4
- Balansräkning 5 -	6
- Noter	7
- Underskrifter	7

Kopian överensstämmer med originalet.



Thomas Eriksson  
Styrelsens ordförande.

2024-06-12

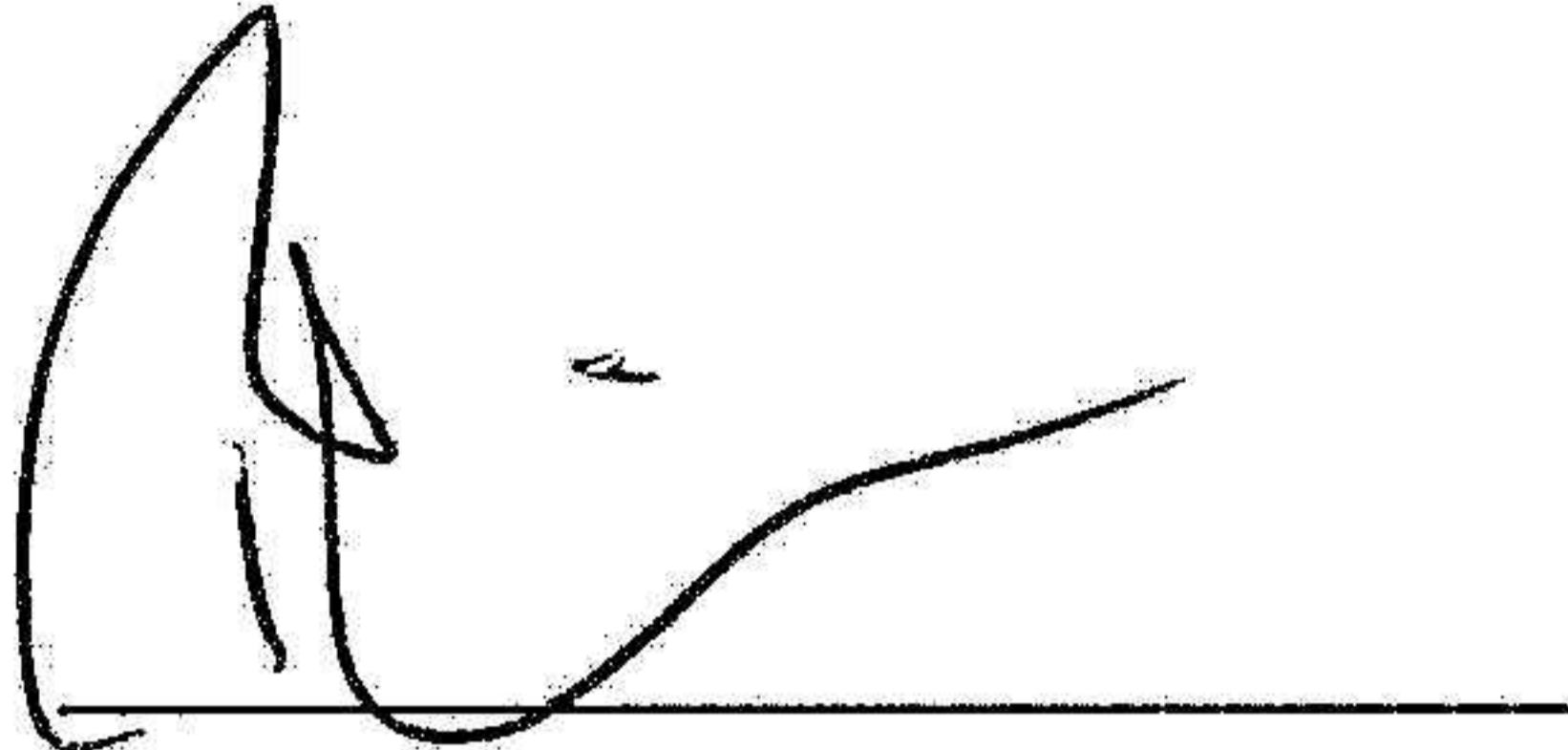
## Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Tellus Fonder AB, 556702-9557 intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 12 juni 2024.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur att hantera bolagets resultat

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 12 juni 2024



Thomas Eriksson

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### VERKSAMHETEN

#### Allmänt om verksamheten Verksamheten

Bolaget är ett fondbolag med säte i Stockholm och har sedan 2006-12-01 tillstånd att bedriva fondverksamhet. Under 2023 förvaltades värdepappersfonderna Tellus Globala Investmentbolag och Tellus Midas.

#### Fondförvaltningen

Avkastningen för Tellus Globala Investmentbolag uppgick till 18,53 % under 2023, medan avkastningen på fondens jämförelseindex, MSCI World NDTR omräknat i SEK, uppgick till 18,21 %. Sedan Tellus Globala Investmentbolag bytte placeringsinriktning 1 juli 2015, har dess avkastning uppgått till 169,65 %, medan nämnda index avkastat 143,77 %. Fonden har av Morningstar belönats med fyra stjärnor och fyra hållbarhetsglober.

Avkastningen för Tellus Midas uppgick till 15,4 % under 2023. Samtidigt avkastade Europe STOXX 600; 12,74 %, omräknat i SEK, medan en tre månaders statsskuldväxel avkastade 6,35 %. Sedan fondens start 1 januari 2007 har Tellus Midas avkastat 193,27 %, medan Europe STOXX 600 har avkastat 31,14 % omräknat i SEK, samtidigt har en tre månaders statsskuldväxel avkastat 17,71%. Fonden har av Morningstar belönats med fem stjärnor och fyra hållbarhetsglober. Ökade resurser på försäljning och gott förvaltningsresultat ledde till en procentuell stor ökning motsvarande 35 % av det förvaltade kapitalet som vid årsskiftet uppgick till 699 MSEK (519 MSEK), fördelat på Tellus Globala Investmentbolag 537 MSEK (458 MSEK) och Tellus Midas 162 MSEK (61 MSEK).

#### Resultat i bolaget

Bolagets omsättning minskade från 6 448 tkr till 6 307 tkr vilket beror på att bolaget inte längre hade några intäkter från förvaltningen av Nowofonden. Årets resultat uppgick till – 2 550 tkr (-3 912 tkr) och var en förbättring jämfört med året innan på 1 362 tkr. Resultatförbättringen beror på lägre externa kostnader främst hänförligt till att flera outsourcingavtal omförhandlats. De ekonomiska utsikterna för Tellus Fonder under 2024 är starkt beroende av möjligheten att attrahera mer kapital till fonderna och möjligheten att erhålla prestationsbaserat arvode.

#### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- I februari skedde ett VD-byte i bolaget då Henrik Karacs tillträdde som VD. Finansinspektionen godkände ledningsprövningen av ny VD utan anmärkningar.
- Bolagets CFO och styrelseledamot Sören Storm avgick både som CFO och styrelseledamot. Ansvaret för ekonomi och redovisning outsourcades till Irina Batrakov, auktoriserad redovisningskonsult vid Swibay Redovisning AB. Lisa Hållars ersatte Sören Storm i Tellus Fonders styrelse.
- Bolagets huvudägare, Tellus Group, beslutade om ett villkorat aktieägartillskott under året på två miljoner kronor.
- VD inledde en översyn av kostnaderna i bolaget och omförhandlade avtal med leverantörer inom outsourcad verksamhet vilket ledde till sänkta kostnader.

#### Hållbarhet

Tellus Fonder har skrivit på UNPRI (FN:s principer för ansvarsfulla investeringar) och är medlem i Swesif (ett oberoende, icke-vinstdrivande forum för organisationer som arbetar med hållbara investeringar i Sverige).

Bolaget har avtal med Sustainalytics och använder verktyget inför investeringsbeslut och för att genomlysna fonderna.

#### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Fonderna har utvecklats starkt under årets första månaderna vilket inneburit ökade volymer genom inflöde av nytt



# RESULTATRÄKNING

1

	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		
Nettoomsättning	6 307 476	6 448 012
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	6 307 476	6 448 012
Rörelsekostnader		
Övriga externa kostnader	-6 498 294	-8 006 027
Personalkostnader	-2 458 384	-2 383 647
Summa rörelsekostnader	-8 956 678	-10 389 674
Rörelseresultat	-2 649 202	-3 941 662
Finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	99 368	29 827
Summa finansiella poster	99 368	29 827
Resultat efter finansiella poster	-2 549 834	-3 911 835
Resultat före skatt	-2 549 834	-3 911 835
Årets resultat	-2 549 834	-3 911 835

202406141384

10

10

10

10

## BALANSRÄKNING

1

	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	24 481	0
Övriga fordringar	473 112	473 112
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	705 149	475 421
Summa kortfristiga fordringar	1 202 742	948 533
Kassa och bank		
Kassa och bank	2 196 466	3 164 328
Klientmedel	117 325	274 657
Summa kassa och bank	2 313 791	3 438 985
Summa omsättningstillgångar	3 516 533	4 387 518
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 516 533</b>	<b>4 387 518</b>

2024061413842

2024061413842

2024061413842

	2023-12-31	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (514 775 aktier)	4 561 126	4 561 126
Summa bundet eget kapital	4 561 126	4 561 126
Fritt eget kapital		
Fri överkursfond	0	3 470 826
Balanserat resultat	236 393	-1 322 598
Årets resultat	-2 549 834	-3 911 835
Summa fritt eget kapital	-2 313 441	-1 763 607
Summa eget kapital	2 247 685	2 797 519
Kortfristiga skulder		
Klientmedelsskulder	109 904	274 637
Leverantörsskulder	103 610	330 560
Övriga skulder	85 148	39 729
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	970 186	945 073
Summa kortfristiga skulder	1 268 848	1 589 999
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>3 516 533</b>	<b>4 387 518</b>

2024061413843

2024061413843

## NOTER

### Not 1 Redovisningsprinciper

Enligt BFNAR 2016:10

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag.

Definition och nyckeltal

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar omslutningen)

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt (20,6% i förhållande till balans

### Not 2 Medelantalet anställda

2023 2022

Medelantalet anställda

6

5

### Not 3 Rapport om årsredovisningen

Rapport om årsredovisningen enligt Rex - Svensk standard för redovisningsuppdrag har upprättats av Srf Auktoriserad Redovisningskonsult:

Irina Batrakov

2024061413845

UNDERSKRIFTER

Stockholm den dag som framgår av digital signering.

Henrik Karacs, VD

Thomas Eriksson, Styrelseordförande

Bo Pettersson, Styrelseledamot

Jan Petersson, Styrelseledamot

Lisa Hållars, Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av digital signering

Leif Lusch  
Auktoriserad revisor

# RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN MED EKONOMISK ÖVERSIKT

Till styrelsen i Tellus Fonder AB  
Organisationsnummer 556702-9557

## UPPDRAGET

Jag har biträtt Tellus Fonder AB med att upprätta årsredovisningen för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Det är styrelsen som har ansvaret för innehållet och utformningen av årsredovisningen.

## UTFÖRANDE

Jag har utfört mitt arbete enligt Rex - Svensk standard för redovisningsuppdrag. Det innebär att jag har beaktat tillämpliga lagar och normer samt genomfört kontroller och rimlighetsbedömningar av underlag och rapporter för att årsredovisningen ska uppnå en hög kvalitet och utgöra ett bra beslutsunderlag i verksamheten.

Enligt min kännedom innehåller årsredovisningen inte några väsentliga fel eller brister som påverkar företagets redovisade resultat och ställning.

## EKONOMISK ÖVERSIKT

Nettoomsättningen uppgår till 6 307 476 kr (föregående år 6 448 012 kr). Det är en minskning med 140 536 kr eller 2 %.

Resultatet efter finansiella poster uppgår till -2 549 834 kr (föregående år -3 911 835 kr). Det är en ökning med 1 362 001 kr eller 35 %. Beräknat som marginal utgör resultatet -40 % (föregående år -61 %) av omsättningen.

Balansomslutningen uppgår till 3 516 533 kr (föregående år 4 387 518 kr). Detta är en minskning med 870 985 kr eller 20 %. Andelen eget kapital mätt som soliditet uppgår till 64 % (föregående år 64 %).

Årets totala kassaflöde uppgår till -1 125 194 kr (föregående år kr).

Stockholm den 9 april 2024

Irina Batrakov  
Srf Auktoriserad Redovisningskonsult

# Verifikat

Titel: Underskrift Tellus Fonder AB ÅR 2023

ID: 6798f500-f7db-11ee-bb2f-d5f04e0eedf7

Status: Signerat av alla

Skapat: 2024-04-11

## Underskrifter

Tellus Fonder AB 5567029557

Henrik Karacs

henrik.karacs@tellusfonder.se

Signerat: 2024-04-11 10:21 BankID Henrik Karacs

Tellus Fonder AB 5567029557

Bo Pettersson

bosse.bp.pettersson@gmail.com

Signerat: 2024-04-11 10:32 BankID BO PETERSSON

Tellus Fonder AB 5567029557

Jan Petersson

jan.petersson@ap4.se

Signerat: 2024-04-11 16:32 BankID JAN OLOF PETERSSON

Tellus Fonder AB 5567029557

Thomas Eriksson

thomas.eriksson@tellusfonder.se

Signerat: 2024-04-11 10:27 BankID THOMAS ERIKSSON

Tellus Fonder AB 5567029557

Lisa Hällars

lisa.hallars@swehockey.se

Signerat: 2024-04-11 11:32 BankID LISA HÄLLARS

Leif Lüsich

leif@luschrevision.se

Signerat: 2024-04-16 06:39 BankID 195604098573, Leif

Johan Christer Lüsich

## Filer

Filnamn	Storlek	Kontrollsumma
Årsredovisning 556702-9557 Tellus Fonder AB 20231231.pdf	247.8 kB	5f74 41b1 ef42 e90a 2176 c7a6 2646 d257 6b50 c754 1785 b49b a2e5 eba0 dbef e4e6

## Händelser

Datum	Tid	Händelse
2024-04-11	10:20	Skapat   Henrik Karacs, Tellus Fonder AB 5567029557. IP: 62.119.224.202
2024-04-11	10:21	Signerat   Henrik Karacs, Tellus Fonder AB Genomfört med: BankID av Henrik Karacs. IP: 62.119.224.202
2024-04-11	10:27	Signerat   Thomas Eriksson, Tellus Fonder AB Genomfört med: BankID av THOMAS ERIKSSON. IP: 212.169.219.79
2024-04-11	10:32	Signerat   Bo Pettersson, Tellus Fonder AB Genomfört med: BankID av BO PETERSSON. IP: 188.95.36.168

# Händelser

2024-04-11	11:32	Signerat   Lisa Hållars, Tellus Fonder AB Genomfört med: BankID av LISA HÅLLARS. IP: 192.71.164.9
2024-04-11	16:32	Signerat   Jan Petersson, Tellus Fonder AB Genomfört med: BankID av JAN OLOF PETERSSON. IP: 91.240.252.32
2024-04-16	06:39	Signerat   Leif Lüsich Genomfört med: BankID av Leif Johan Christer Lüsich, 195604098573. IP: 217.210.180.96

2024061413848



Ytterligare information om signering i Tellus Fonder AB

Detta dokument bekräftar att signeringen har gjorts av en auktoriserad användare som har godkänts av Tellus Fonder AB. För ytterligare information om signering i Tellus Fonder AB, vänligen kontakta oss på [service@tellusfonder.se](mailto:service@tellusfonder.se) eller på telefonnummer [+46 8 733 33 33](tel:+4687333333).

Information om signering i Tellus Fonder AB. Detta dokument bekräftar att signeringen har gjorts av en auktoriserad användare som har godkänts av Tellus Fonder AB. För ytterligare information om signering i Tellus Fonder AB, vänligen kontakta oss på [service@tellusfonder.se](mailto:service@tellusfonder.se) eller på telefonnummer [+46 8 733 33 33](tel:+4687333333).

## Revisionsberättelse

**Till bolagsstämman i Tellus Fonder AB, Org.nr 556702-9557**

### Rapport om årsredovisningen

#### *Uttalanden*

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Tellus Fonder AB för år 2023.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Tellus Fonder ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### *Grund för uttalanden*

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Tellus Fonder AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

#### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för

bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

#### *Revisorns ansvar*

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev\\_dok/revisors\\_ansvar.pdf](http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

#### *Uttalanden*

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Tellus Fonder AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

**Grund för uttalanden**

Jag har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Tellus Fonder AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

**Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

**Revisorns ansvar**

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats:  
[http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev\\_dok/revisors\\_ansvar.pdf](http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf).  
Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska signatur

---

Leif Lüscher  
Auktoriserad revisor

# Verifikat

Titel: Revisionsberättelse 2023 Tellus Fonder AB  
ID: a03f3db0-f808-11ee-85ec-017afb8dcee1

Status: Signerat av alla  
Skapat: 2024-04-11

## Underskrifter

Tellus Fonder AB 5567029557  
Leif Lusch  
leif@luschrevision.se  
Signerat: 2024-04-16 07:23 BankID Leif Johan Christer Lusch

## Filer

Filnamn	Storlek	Kontrollsumma
Revisionsberättelse TF AB 2023.pdf	44.7 kB	f1ac 4e69 fc7a 5f2e 1031 e442 700d 7ba4 78fe 34ca 3870 264e d7d4 e67c 09ea e5a9

## Händelser

Datum	Tid	Händelse
2024-04-11	15:39	Skapat   Henrik Karacs, Tellus Fonder AB 5567029557. IP: 83.191.116.84
2024-04-16	07:23	Signerat   Leif Lusch, Tellus Fonder AB Genomfört med: BankID av Leif Johan Christer Lusch. IP: 217.210.180.96



Verifikat utförd av Egrement AB.

Detta verifikat bekräftar vilka parter som har signerat och innehåller relevant information för att verifiera parternas identitet samt relevanta händelser i anslutning till signering. Till detta finns separata datafiler bifogade, dessa innehåller kompletterande information av teknisk karaktär och styrker dokumentens och signaturernas äkthet och validitet (för åtkomst till filerna, använd en PDF-läsare som kan visa bifogade filer). Hashen för varje avtryck som var tillgängligt för dokumentet för att säkerställa dess identitet. För mer information se bifogad dokumentation.

Verifikation, version: 1.1.0