



LIQUID ALTERNATIVES SELECT

LIQUID ALTERNATIVES SELECT INFORMATIONSBLAD

LIQUID ALTERNATIVES SELECT

Målsättning

Målsättningen för mandatet Liquid Alternatives Select är att tillföra mervärde i investeringsprocessen genom att via placeringar i aktivt förvaltade fonder och börshandlade fonder (ETF), över tid och inom ramen för tillåtet risktagande, generera absolutavkastning till låg korrelation med traditionella tillgångsslag.

Mandatet allokerar mot s.k. likvida alternativa investeringar, vilka i huvudsak utgörs av hedgefonder och allokeringsstrategier som har som målsättning att ha låg korrelation till placeringar i aktier och räntebärande tillgångar. De fonder och ETF:er som mandatet allokerar till är sådana som tillhandahålls av de selekterade externa förvaltare (förvaltningspartners) för mandatet.

Liquid Alternatives Select lämpar sig för en investerare som över en medellång investeringsperiod söker aktiv förvaltning med exponering mot alternativa investeringar, primärt svenska eller SEK-hedge:ade hedgefonder, där portföljens avkastning förväntas vara icke-korrelerad med traditionella tillgångsslag. Liquid Alternatives Select lämpar sig också för en investerare som söker diversifiering till en befintligt exponering mot aktier, som ett komplement till diversifiering via räntebärande tillgångar.

Riskhantering utgörs dels genom att löpande utvärdera selekteringen av externa förvaltare, och vid behov göra förändringar gällande vilka externa förvaltares fonder och ETF:er som ska ingå i mandatet. Riskhantering sker också löpande genom intern riskhantering i de fonder och/eller ETF:er som selekterats för att ingå i mandatet.

Placeringsinriktning

Mandatets tillgångar kommer att placeras i fonder och börshandlade fonder (ETF), UCITS samt icke-UCITS, till minst 95%. Resterande del utgör kassa, vilken tillåts att placeras i passiva likviditetsinstrument, eller liknande, samt aktivt förvaltade penningmarknadsfonder.

Portföljens basvaluta är SEK men mandatet tillåter innehav i överlåtbara värdepapper noterade i svenska kronor samt värdepapper noterade i, och med en underliggande exponering mot, utländska valutor. Portföljen är därmed utsatt för valutarisk över tid vilket innebär att valutarörelser kan påverka portföljens utfall i både positiv och negativ riktning.



Lägre Risk

Lägre möjlig avkastning

Högre Risk

Högre möjlig avkastning

1

2

3

4

5

6

7

Investeringshorisont

En investering i mandatet lämpar sig för en investerare med en placeringshorisont på minst 3 år.

Riskindikatorn är en uppskattning på hur Liquid Alternatives Select framtida riskprofil kommer att se ut.

Under större delen av tiden uppskattas riskprofilen att ligga på kategori 4 utav 7 i CESR riskskala¹. Men kan också under perioder variera mellan högre och lägre kategorier på skalan. Risk- och avkastningsprofilen kan variera över tid och är inte garanterad. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalade genomsnittliga risknivån kan komma att över eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden, stora rörelser på valutamarknader eller andra extraordinära händelser.

Kategori 1 är inte en riskfri investering – risken att förlora din investering är liten, men chansen att göra vinster är också begränsad. En investering med riskprofil i kategori 7 innebär att risken att förlora din investering är högre men chansen att göra högre vinster är också större. Den sjugradiga riskskalan är komplex, till exempel är en riskprofil inom kategori 2 inte dubbelt så hög risk som en riskprofil inom kategori 1.

Placeringsinriktningen och allokering i tillgångsslaget alternativa investeringar innebär att mandatets risknivå skulle kunna bli hög, samt att det finns en likviditetsrisk. Förvaltaren eftersträvar att mandatets genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till mellan 5 och 10 procent.

Marknadsrisk – att hela marknaden för ett tillgångsslag kan stiga eller falla i pris. Risker i samband med koncentrerade tillgångsslag eller i enskilda marknader, där en portfölj som placerar i färre värdepapper och på ett mindre antal geografiska marknader har högre risk. Förändringar i den relativa värdeutvecklingen mellan olika värdepapper och att värdet på en investering kan påverkas av förändringar i valutakurser

Aktiv risk - Portföljen är aktivt förvaltd och är inte utformad att följa ett jämförelseindex. För att uppnå en god riskjusterad absolutavkastning i mandatet krävs bland annat en framgångsrik förvaltning i termer av val av enskilda alternativa investeringsfonder. För att uppnå en högre aktiv avkastning jämfört med en bred indexfond kan det även krävas att man allokerar snävare och förutsatt att mer aktiv risk finns, så finns det även risk för lägre diversifiering.

Motparts- och kreditrisk – att en emittent eller motpart kan komma att ställa in betalningarna, beroendet av clearingfunktioner, förvaringsinstitut och andra tjänsteleverantörer.

Operativa risk – risker kopplade till förvaltarens operativa verksamhet som kan avse beroende av förvaltare, IT-system, rutiner och processer med mera. Andra systemrisk och förändrad lagstiftning som innebär förändrade förutsättningar för förvaltarens verksamhet. Risker med modeller på grund av förenklingar, antaganden och misstolkningar i modeller för riskhantering samt risker kopplade till tjänster genomförda av tredjepartsleverantör.

Valutarisk – Mandatet har sin bas i SEK men kan innehålla tillgångar som är noterade i andra valutor. Värdet på dina andelar kan stiga eller falla som ett resultat av växelkursrörelser mellan dessa valutor.

Likviditetsrisk - Att emittent, motpart, fond, etc. under perioder kan komma att ställa in betalningarna till följd av att det råder ofördelaktigt låg likviditet i marknaden för de instrument och värdepapper emittent, motpart, fond, etc. äger och handlar med. En fond kan t.ex. stänga för uttag temporärt om ovanliga marknadsförhållanden leder till kraftigt försämrade likviditet i marknaden för de instrument och värdepapper som de äger och handlar med, vilket drabbar ägaren av fondandelar genom att investerat kapital blir låst i fonden (och exponerat mot fondens innehav) fram tills att fonden tillåter uttag igen.

Hållbarhetsrisk – Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

¹CESR-skalan är utformad för att mäta risk, som en årlig standardavvikelse under en rullande tolv månadersperiod, i NAV kurs där lägsta riskklass 1 har 0% - 0,5% i standardavvikelse medan högsta riskklass 7 har 25% eller mer i standardavvikelse.



MANDATBESKRIVNING

LIQUID ALTERNATIVES SELECT

Inledning

Detta dokument är en bilaga till Avtal - Portföljförvaltning ("Avtalet") som ingåtts mellan Kunden och Wictor Family Office AB och som beskriver mandatets placeringsinriktningar och placeringsrestriktioner. Valt mandat har fastställts efter en lämplighetsbedömning, där bl a Kundens kunskaper och erfarenheter om portföljförvaltning, finansiella produkter, finansiella ställning och mål med investeringen inkluderande preferenser avseende riskprofil, placeringshorisont och hållbarhet har tagits i beaktande. Lämplighetsbedömningen har dokumenterats i ett särskilt protokoll som Kunden har tagit del av.

Portföljspolicy

A. Placeringsinriktning

1. Liquid Alternatives Select är förvaltad med en exponering mot tillgångar i kategorin likvida alternativa investeringar, vilka i huvudsak utgörs av hedgefonder och allokeringstrategier som har som målsättning att ha låg korrelation till placeringar i aktier och räntebärande tillgångar. Denna exponering nås via placeringar i aktivt förvaldade fonder och börshandlade fonder (ETFer).
2. Mandatet är handlat med en frekvens på 2 månader för insättningar och uttag. Handel för insättningar/uttag beräknas i normalfallet vara genomförd (och att likvida medel beräknas finnas tillgängliga vid uttag) senast 60 kalenderdagar + 5 handelsdagar efter att en notifikation gällande begäran om insättning/uttag mottagits av rådgivare och förvaltare hos Wictor Family Office. Exempelvis, en begäran om uttag som mottagits per mitten av februari beräknas som senast möjliggöra ett uttag av likvida medel i slutet av april månad.
3. Mandatet tillåts att allokera mot fonder och ETF:er där så kallade "gating klausuler" finns. Med "gating klausuler" menas att vissa fonder kan stänga för uttag under perioder för att skydda befintliga investerare i marknadslägen då marknaden i underliggande tillgångar anses ofördelaktig att avyttra tillgångarna i. Detta medför att uttag i mandatet under vissa marknadsklimat kan dröja längre än de i normalfallet förväntade 60 kalenderdagar + 5 handelsdagar.
4. Liquid Alternatives Select tillför mervärde i investeringsprocessen genom fördjupad kvantitativ och kvalitativ utvärdering av tillgängliga hedgefonder och andra alternativa investeringsfonder, samt utvärdering av fondbolag och förvaltare. Den underliggande portföljen har som mål att tillföra mervärde i investeringsprocessen, över tid och inom ramen för tillåtet risktagande, genom att generera absolutavkastning till låg korrelation med traditionella tillgångsslag.
5. Portföljen lämpar sig för en investerare med en hög risktolerans (motsvarande kategori 4 utav 7 i CESR riskskala) som söker diversifieringsalternativ till en befintlig exponering mot t.ex. globala aktier över en investeringsperiod på minst 3 år. Portföljen lämpar sig för en investerare som bedöms lämplig att placera i mindre likvida placeringar där insättningar och uttag kan begränsas enligt punkt 2 (se tidigare beskrivning). Portföljen lämpar sig för en investerare som också bedöms lämplig att placera i investeringsalternativ som är utsatta för likviditetsrisker som under ovanliga marknadsförhållanden kan leda till att fördröja möjligheten till uttag enligt punkt 3 (se tidigare beskrivning).
6. Mandatet förvaltas som en portfölj bestående av en eller flera av följande huvudkomponenter: (i) börshandlade fonder (ETF), UCITS samt icke-UCITS, (ii) Hedgefonder och andra alternativa investeringsfonder, UCITS samt icke-UCITS, (iii) samt en andel likviditet och/eller penningmarknadsinstrument till en allokeringsgrad om som mest 5%. Tillgångarna i likviditet och penningmarknadsinstrument möjliggör nödvändiga operativa kassaflöden.
7. Risk och avkastning kan variera över tidsperioder med de antaganden som ligger bakom marknaden och de tillgångsklasser där mandatet placerar i.
8. Jämförelseindex: Mandatet jämförs inte mot ett jämförelseindex då mandatet har som målsättning att vara absolutavkastande.
9. Målavkastning: Portföljen har en målavkastning om 4,5% årligen i genomsnitt över en lång investeringshorisont.

Extern

Liquid Alternatives Select 2024-03-14



B. Tillåtna tillgångsklasser och instrument.

Mandatet får investera i följande tillgångsslag och instrument:

- Placeringar på konto (likvida medel)
- Passiva likviditetsinstrument samt aktivt förvaltade penningmarknadsfonder
- Fondandelar i fonder, UCITS och icke-UCITS
- Börshandlade fonder (ETF), UCITS och icke-UCITS

Kassa / Likvida medel

Med likvida medel avses medel i svenska kronor på depåkonto, bankräkning, dagsinlåning m.m. Normalt ska portföljen vara investerad till minst 95% och andelen likvida medel ska vara låg men tillåts uppgå till som mest 5% av investerat kapital. Under perioder tillåts dock likvida medel överstiga 5% för att möjliggöra portföljförändringar.

Alternativa investeringar

Alternativa investeringar som tillgångsslag får maximalt utgöra 100% av det investerade kapitalet, och ska i normalfallet inte understiga 95%. Under perioder tillåts dock allokeringen mot Alternativa investeringar understiga 95% för att möjliggöra portföljförändringar. Allokering sker genom börshandlade fonder (ETF) och fonder.

Likviditetshantering

Mandatet har som målsättning att tillåta insättningar och uttag enligt punkt 2 och 3 i stycket Placeringsinriktning. Exponering mot alternativa investeringar innebär att mandatet är utsatt för likviditetsrisker. Under ovanliga marknadsförhållanden kan vissa fonder komma att stänga för uttag, vilket kan drabba investerare i Liquid Alternatives Select genom fördröjd möjlighet att likvidera delar av mandatets portfölj. Under den tid som kapitalet blir låst i innehaven längre än önskat är även detta kapital fortsatt exponerat mot fondernas innehav.

Rebalansering

Mandatets faktiska allokering kan över tid komma att variera från målvikterna till följd av prisrörelser i underliggande placeringar samt som ett resultat av medveten taktisk awikelse. Utöver den dagliga övervakningen av mandatet ska förvaltaren om möjligt utföra en rebalansering vid ingången av nytt kvartal för att justera allokeringsvikter som inte längre motsvarar målviktningen för mandatet. De ovanstående kraven på rebalansering kan frångås periodvis då de månadshandlade placeringarna inte alltid tillåter en justering av vikterna vid ingången av nytt kvartal.



Förvaltningsarvode, avgifter och kostnader

Depåavgifter (inkl. moms): max 1,25% per år av värdet i mandatet (se prislista på hemsidan).

Underliggande avgifter och omkostnader: preliminärt beräknat till 1,50% per år av värdet i mandatet (antagna förutsättningar för beräkning av preliminära underliggande avgifter och kostnader redovisas i bilaga 1).

Illustration avseende hur förvaltningsarvoden, avgifter och kostnader påverkar framtida avkastning i aktuellt mandat redovisas i bilaga 2.

Hållbarhetsrelaterad information*Integrering av hållbarhetsrisker*

Till följd av EU-lagstiftning är en andel av de fonder och ETFer som investeras i genom Liquid Alternatives Select skyldiga att integrera hållbarhetsrisker i deras investeringsbeslutsprocesser. Vidare använder Wictor Family Office ett ESG-score genom MSCI ESG-Index (eller annat motsvarande ESG-score) för att få en indikation om de hållbarhetsrisker en tillgång är exponerad mot.

Wictor Family Office är av uppfattningen att integrering av hållbarhetsrisker kommer att innebära en positiv avkastning på sikt för Kunden då bolag med mindre exponering mot hållbarhetsrisker kommer att vara förberedda och robusta inför (exempelvis) en kommande klimatomställning och eventuella ytterligare lagändringar för att driva på omställningen.

Beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ("PAI")

Liquid Alternatives Select följer Wictor Family Office:s policy för due diligence med avseende på huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, som finns publicerade på Wictor Family Office:s hemsida. Till följd av att Liquid Alternatives Select beaktar PAI exkluderas vissa sektorer och branscher från portföljen då dessa bedöms som skadliga för hållbar utveckling.

Extern

Liquid Alternatives Select 2024-03-14



BILAGOR

Bilaga till rådgivningsdokumentation avseende Liquid Alternatives Select

Illustration av hur arvoden, avgifter och kostnader påverkar avkastningen

Nedanstående illustrationer och tabeller visar exempel på hur förvaltningsarvoden, avgifter och kostnader påverkar din portföljs framtida avkastning vid olika avkastningsscenarier under en tioårsperiod baserad på din initiala investering.

Bild 1 (sidan 9) illustrerar utfallet vid en förväntad avkastning för tillgångsslaget hedgefonder (exkl. uppskattad genomsnittlig förvaltningskostnad) om 6,0% per år.

Bild 2 (sidan 10) illustrerar ett bättre utfall med en avkastning för tillgångsslaget hedgefonder (exkl. uppskattad genomsnittlig förvaltningskostnad) om 8,5% per år.

Bild 3 (sidan 11) illustrerar ett sämre utfall med en avkastning för tillgångsslaget hedgefonder (exkl. uppskattad genomsnittlig förvaltningskostnad) om 3,5% per år.

Förutsättningar för antagen förväntad avkastning

Antagen förväntad avkastning för tillgångsslaget mot vilket mandatet allokerar inom, om 4,5% årligen (inkl. faktiska underliggande kostnader), bygger på historik för indexet NHX Composite (<https://nhx.hedgenordic.com/indexes/156/7>). Antagen förväntad avkastning för tillgångsslaget mot vilket mandatet allokerar inom, om 6,0% årligen (exkl. uppskattad genomsnittlig förvaltningskostnad), bygger på antagandet om en genomsnittlig årlig förvaltningskostnad om 1,5%.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på finansiella instrument kan både stiga och falla och det är inte säkert att du får tillbaka det insatta kapitalet. Beräknad förväntad avkastning bygger på prishistorik över en 19-års period från 2005-01-01 till 2024-01-01.

Förutsättningar för beräkning av underliggande avgifter och omkostnader

Underliggande årskostnader: Utifrån portföljens bas och med en uppskattad allokering till 98% hedgefonder uppskattas en genomsnittlig underliggande årskostnad om cirka 143 bps (1,43%).

Transaktionskostnader: Genomsnittliga transaktionskostnaden är cirka 1 bps (0,01%) per år. Vi uppskattar en omsättningshastighet av portföljen till cirka 1 gång per år.

Totala beräknade underliggande avgifter kostnader och omkostnader

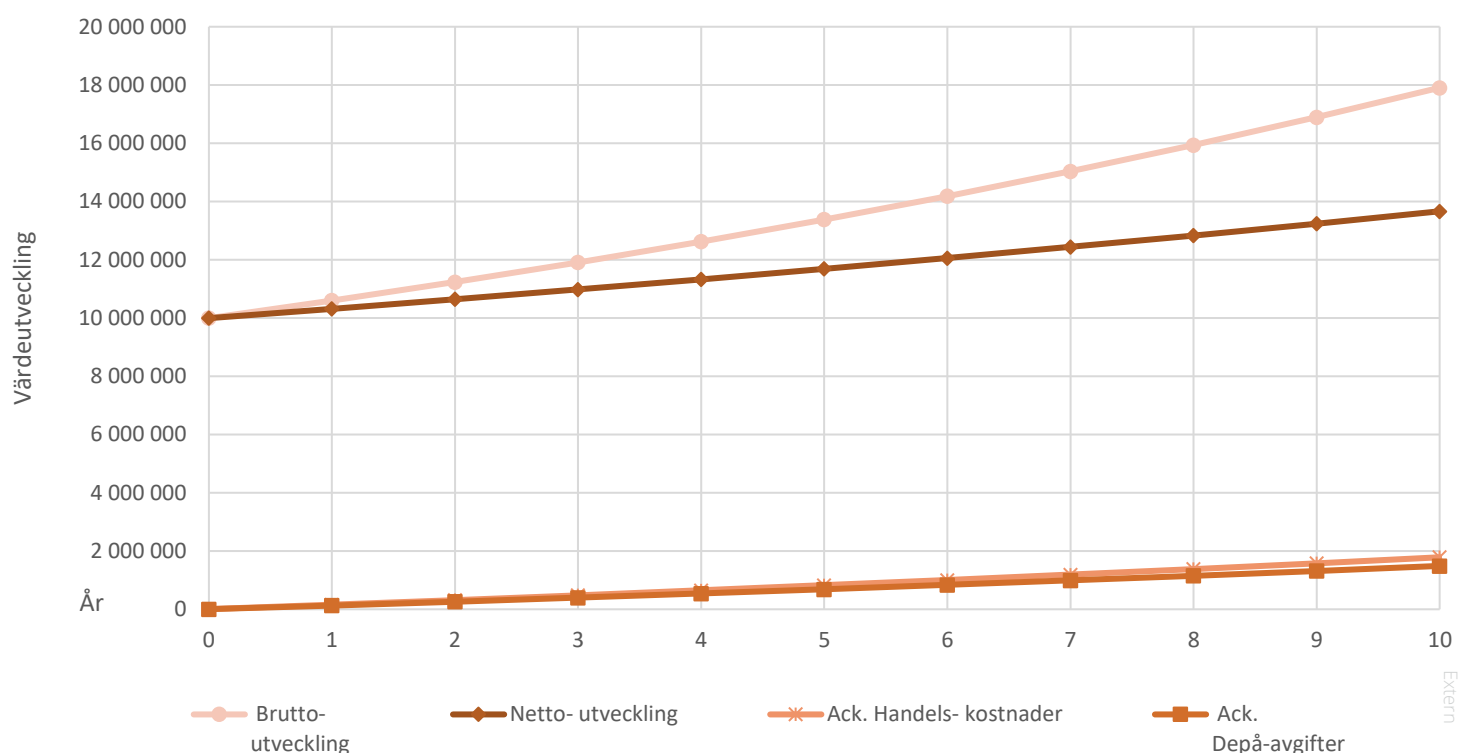
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	143 bps
Transaktionskostnader (inkl. moms)	1 bps
Stödtjänstavgifter (inkl. moms)	6 bps
Totalt	150 bps

Ansvarsbegränsning

Beräkningen är en uppskattning och utgör ingen garanti för att underliggande kostnader kommer att uppgå till denna nivå. De underliggande kostnaderna kan avvika och bli både högre eller lägre beroende på olika omständigheter som bl a storleken på de förvaltade tillgångarna, valet och kombinationen av tillgångsslag, snabba och eller stora kursförändringar i finansiella instrument som är föremål för portföljförvaltningen vilket kan leda till fler transaktioner och ökade transaktionskostnader. Kunden är medveten om och accepterar att viktningen mellan de olika tillgångsslagen kan, inom ramen för mandatbeskrivningen, variera över tid med hänvisning till bl a det som angivits ovan samt att även underliggande kostnader kan avvika från ovanstående beräkning på grund av sådana omständigheter. Victor Family Office lämnar inte någon garanti och ikläder sig inte något ansvar för att underliggande kostnader kommer att uppgå till ovanstående beräknade nivå. Depåavgift utgår enligt, vid var tid gällande, prislista och varierar beroende på investerad volym via Victor Family Office. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på din investering kan både stiga och falla och det är inte säkert att du får tillbaka det insatta kapitalet.



Bild 1 - Förväntad avkastning om 6% per år



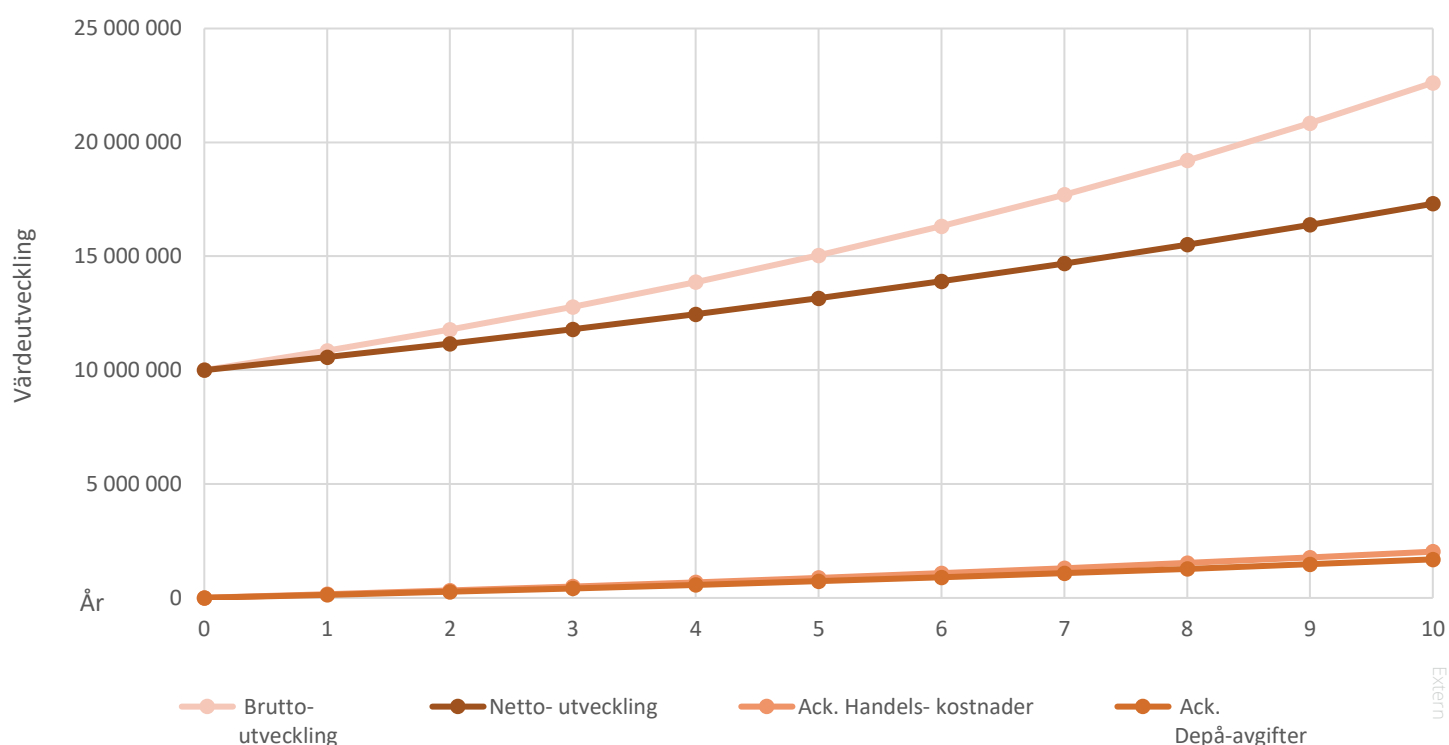
Belopp	10 000 000
Avkastning*	6,00%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	1,43%
Transaktionskostnader (inkl. moms)	0,01%
Stödtjänster (inkl. moms)	0,06%

År	Brutto-utveckling	Föreg. års nettoutv. X avkastn.	Handels-kostnader	Ack. Handels-kostnader	Netto eft. Handels-kostnader	Depåavgift	Ack. Depå-avgifter	Netto-utveckling
0	10 000 000		0	0	10 000 000	0	0	10 000 000
1	10 600 000	10 600 000	154 500	154 500	10 445 500	127 784	127 784	10 317 716
2	11 236 000	10 936 779	159 409	313 909	10 777 370	132 643	260 427	10 644 727
3	11 910 160	11 283 411	164 461	478 370	11 118 950	136 852	397 279	10 982 098
4	12 624 770	11 641 023	169 673	648 043	11 471 350	141 189	538 469	11 330 161
5	13 382 256	12 009 970	175 051	823 094	11 834 919	145 664	684 133	11 689 255
6	14 185 191	12 390 610	180 599	1 003 693	12 210 011	150 281	834 414	12 059 731
7	15 036 303	12 783 314	186 323	1 190 016	12 596 992	155 044	989 457	12 441 948
8	15 938 481	13 188 465	192 228	1 382 244	12 996 237	159 958	1 149 415	12 836 279
9	16 894 790	13 606 456	198 321	1 580 565	13 408 135	165 027	1 314 442	13 243 108
10	17 908 477	14 037 694	204 606	1 785 171	13 833 088	170 258	1 484 700	13 662 831

* Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på finansiella instrument kan både stiga och falla. Det är inte säkert att du får tillbaka investerat belopp.



Bild 2 – Förväntad avkastning om 6% plus 2,5% = 8,5% per år



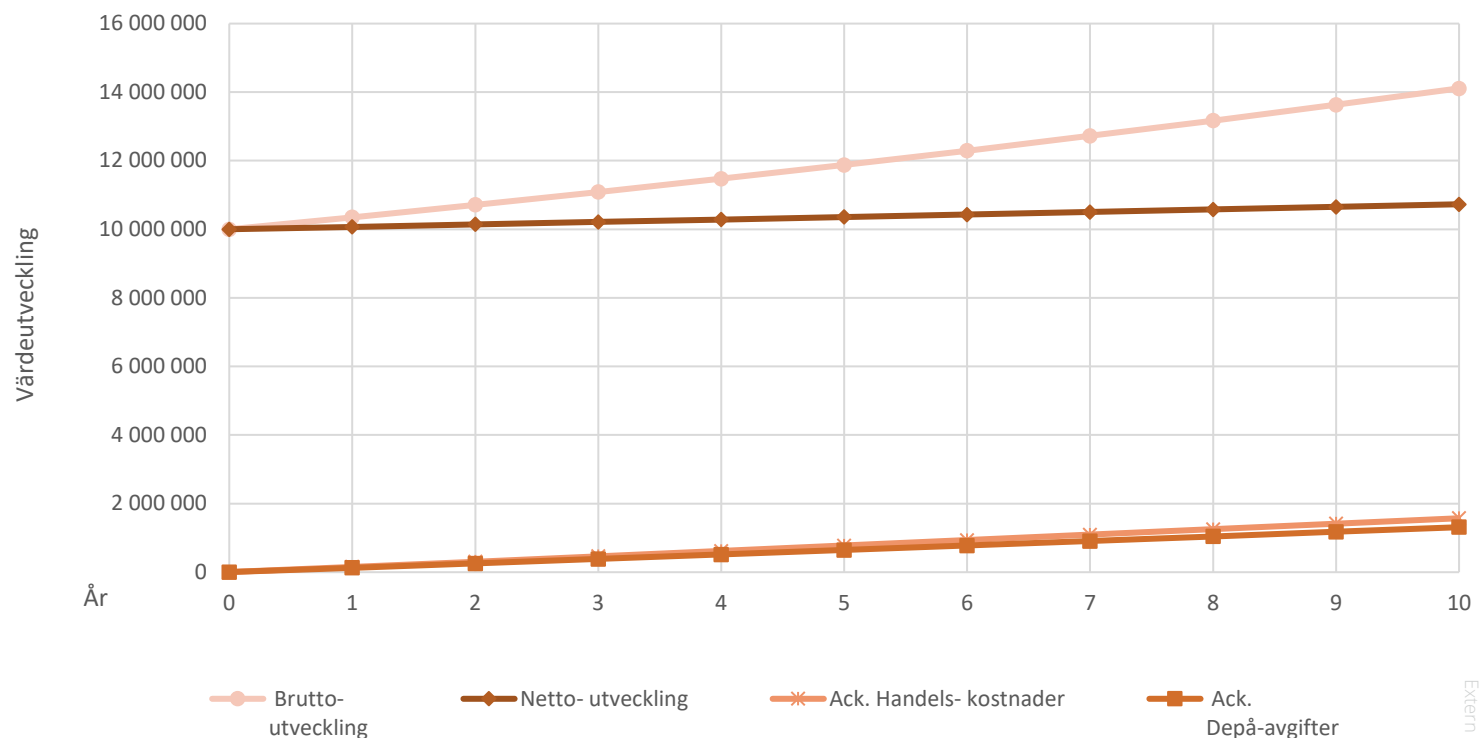
Belopp	10 000 000
Avkastning*	8,50%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	1,43%
Transaktionskostnader (inkl. moms)	0,01%
Stödtjänster (inkl. moms)	0,06%

År	Brutto-utveckling	Föreg. års nettoutv. X avkastn.	Handels-kostnader	Ack. Handels-kostnader	Netto eft. Handels-kostnader	Depåavgift	Ack. Depå-avgifter	Netto-utveckling
0	10 000 000	0	0	0	10 000 000	0	0	10 000 000
1	10 850 000	10 850 000	156 375	156 375	10 693 625	129 335	129 335	10 564 290
2	11 772 250	11 462 254	165 199	321 574	11 297 055	137 442	266 777	11 159 614
3	12 772 891	12 108 181	174 508	496 083	11 933 672	145 192	411 969	11 788 480
4	13 858 587	12 790 501	184 342	680 425	12 606 159	153 374	565 343	12 452 785
5	15 036 567	13 511 272	194 730	875 155	13 316 541	162 017	727 360	13 154 524
6	16 314 675	14 272 659	205 704	1 080 859	14 066 955	171 147	898 507	13 895 808
7	17 701 422	15 076 952	217 296	1 298 155	14 859 656	180 791	1 079 298	14 678 865
8	19 206 043	15 926 568	229 541	1 527 696	15 697 027	190 979	1 270 277	15 506 048
9	20 838 557	16 824 062	242 476	1 770 171	16 581 586	201 741	1 472 019	16 379 845
10	22 609 834	17 772 132	256 140	2 026 311	17 515 992	213 110	1 685 128	17 302 882

* Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på finansiella instrument kan både stiga och falla. Det är inte säkert att du får tillbaka investerat belopp.



Bild 3 – Förväntad avkastning om 6% minus 2,5% = 3,5% per år



Belopp	10 000 000
Avkastning*	3,50%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	1,43%
Transaktionskostnader (inkl. moms)	0,01%
Stödtjänster (inkl. moms)	0,06%

År	Brutto-utveckling	Föreg. års nettoutv. X avkastn.	Handels-kostnader	Ack. Handels-kostnader	Netto eft. Handels-kostnader	Depåavgift	Ack. Depå-avgifter	Netto-utveckling
0	10 000 000		0	0	10 000 000	0	0	10 000 000
1	10 350 000	10 350 000	152 625	152 625	10 197 375	126 234	126 234	10 071 141
2	10 712 250	10 423 631	153 711	306 336	10 269 921	127 921	254 154	10 142 000
3	11 087 179	10 496 970	154 792	461 128	10 342 178	128 826	382 980	10 213 352
4	11 475 230	10 570 819	155 881	617 009	10 414 938	129 732	512 712	10 285 206
5	11 876 863	10 645 188	156 978	773 987	10 488 210	130 645	643 356	10 357 566
6	12 292 553	10 720 081	158 082	932 070	10 561 998	131 564	774 920	10 430 434
7	12 722 793	10 795 500	159 195	1 091 264	10 636 305	132 489	907 410	10 503 816
8	13 168 090	10 871 449	160 314	1 251 579	10 711 135	133 421	1 040 831	10 577 713
9	13 628 974	10 947 933	161 442	1 413 021	10 786 491	134 360	1 175 191	10 652 131
10	14 105 988	11 024 955	162 578	1 575 599	10 862 377	135 305	1 310 497	10 727 072

* Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på finansiella instrument kan både stiga och falla. Det är inte säkert att du får tillbaka investerat belopp.



Ansvarsbegränsning

Den presenterade informationen är framtagen av Wictor Family Office AB ("Bolaget"). Informationen är av allmän karaktär och ska inte ses som en oberoende investeringsanalys eller rådgivning och utgör därmed inte ett personligt investeringsråd eller rekommendation. Bolaget innehar upphovsrätten och äganderätten till informationen i detta material. Ingen del av informationen får kopieras, vidarebefordras eller på annat sätt distribueras eller offentliggöras till någon annan part utan Bolagets skriftliga medgivande. Bolaget ansvarar inte för att informationen används i strid mot denna bestämmelse. Även om innehållet är baserat på källor som Bolaget har bedömt som tillförlitliga ansvarar Bolaget inte för fel eller brister i informationen eller för förluster eller kostnader som kan uppstå med anledning därav. Materialet riktar sig endast till fysisk och juridisk person med hemvist i Sverige. Således riktar sig inte materialet till fysisk eller juridisk person vars medverkan kräver ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk lag. Det åligger envar att iaktta sådana restriktioner. Materialet får inte distribueras i eller till land där distribution kräver ovan nämnda åtgärder, särskilt tillstånd eller strider mot regelverket i sådant land. Materialet riktar sig således inte till fysisk eller juridisk person hemmahörande i USA, Storbritannien eller i något annat land där publicering eller tillhandahållande av materialet är förbjudet eller i övrigt står i strid mot vid var tid gällande lagstiftning och regelverk. Uppgifter om försäkring kan ändras över tiden och är inte anpassade efter just din specifika situation. **För fonder och andra finansiella instrument är historisk avkastning ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på fondandelar och andra finansiella instrument kan både stiga och falla och det är inte säkert att du får tillbaka det insatta kapitalet.** Om du eller en fond investerar i finansiella instrument som är uttryckta i utländsk valuta, kan förändringar i valutakurserna påverka avkastningen. Du ansvarar själv fullt ut för dina investeringsbeslut och du bör därför alltid ta del av detaljerad information innan du fattar beslut om en investering. **Vänligen kontakta bolaget via info@wictorfamilyoffice.com eller på 035-299 50 00 för att få tillgång till mer information. Därutöver återfinns ytterligare information på www.wictorfamilyoffice.com.**



wictor family office