



HIGH YIELD SELECT

## HIGH YIELD SELECT INFORMATIONSBLAD

### HIGH YIELD SELECT

#### Målsättning

Målsättningen för mandatet High Yield Select är att tillföra mervärde i investeringsprocessen genom att, via selektering av och outsourcing till externa förvaltare, nå en god riskjusterad avkastning till låga underliggande avgifter inom tillgångsklassen nordiska företagsobligationer, där betydande del av obligationerna förväntas vara av s.k. "High Yield"-kreditvärdighet (sämre än BBB-), och investeringens ränteduration förväntas överstiga 0,60.

Mandatet allokerar i till fonder och ETF:er med nordiska företagsobligationer som underliggande tillgångar. De fonder och ETF:er som mandatet allokerar till är sådana som tillhandahålls av de selekterade externa förvaltare (förvaltningspartners) för mandatet.

High Yield Select skapar ett mervärde för investeraren genom en över tid kontinuerlig selektering av de bäst lämpade förvaltningspartners för mandatet, dvs. externa förvaltare för outsourcing. Detta urval grundar sig i väletablerade "asset manager / fund selection"-kriterier, så som förvaltningserfarenhet i förvaltarlaget, historisk avkastning i relation till jämförelseindex eller andra likvärdiga alternativ, samt avgifter, mm. Mervärde för investeraren följer även från mandatets avtalade förmånliga avgiftsstrukturer för de fonder och ETF:er mandatet allokerar mot.

High Yield Select lämpar sig för en investerare som söker en aktiv exponering mot nordiska företagsobligationer över en lång investeringsperiod.

Riskhantering utgörs dels genom att löpande utvärdera selekteringen av externa förvaltare för outsourcing, och vid behov göra förändringar gällande vilka externa förvaltare som ska ingå som förvaltningspartners för mandatet. Riskhantering sker också löpande genom förvaltningspartners interna riskhantering i fonden och/eller ETF:en.

#### Placeringsinriktning

Mandatets tillgångar kommer att placeras i fonder och ETF:er, UCITS och 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 High Yield Select framtida riskprofil kommer att se ut.

Under större delen av tiden uppskattas riskprofilen att ligga på kategori 3 utav 7 i CESR riskskala<sup>1</sup>. 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 eftersträvade 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 för High Yield Select innebär att mandatets risknivå skulle kunna bli högre. Förvaltaren eftersträvar att mandatets genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till mellan 2 och 5 procent.

**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.

**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** – En investerare kan uppnå avkastning i linje med marknadsindex genom att passivt investera i indexfonder. För att uppnå en överavkastning i mandatet krävs bland annat en framgångsrik aktiv förvaltning i underliggande fonder samt att mandatets förvaltare har den skicklighet som krävs för att välja aktiva förvaltare som presterar. För att uppnå en högre aktiv avkastning kan det även krävas att man allokera 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 inneha tillgångar som är noterade i andra valutor. Värdet på investerat kapital kan stiga eller falla som ett resultat av växelkursrörelser mellan dessa valutor.

Extern

High Yield Select 2024-03-14

<sup>1</sup>CESR-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

## HIGH YIELD 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. High Yield Select är förvaltad med en exponering mot nordiska företagsobligationer, där betydande del av obligationerna förväntas vara av s.k. "High Yield"-kreditvärdighet (sämre än BBB-), och investeringens ränteduration förväntas överstiga 0,60.
2. Allokeringen sker genom ägande av fondandelar i fonder och ETF:er med nordiska företagsobligationer som underliggande tillgångar.
3. High Yield Select skapar ett mervärde för investeraren genom en över tid kontinuerlig selektering av de bäst lämpade förvaltningspartners för mandatet, dvs. externa förvaltare för outsourcing. Detta urval grundar sig i väletablerade "asset manager / fund selection"-kriterier, så som förvaltningserfarenhet i förvaltarlaget, historisk avkastning i relation till jämförelseindex eller andra likvärdiga alternativ, samt avgifter, mm. Mervärde för investeraren följer även genom avtalade förmånliga avgiftsstrukturer för de fonder och ETF:er mandatet allokera mot.
4. Portföljen lämpar sig för en investerare med en medelhög risktolerans (motsvarande kategori 3 utav 7 i CESR riskskala) som även söker aktiv risk och aktiv avkastning med en exponering mot nordiska företagsobligationer över en lång investeringsperiod på minst 3 år.
5. Mandatet förvaltas som en nordisk företagsobligationsportfölj bestående av två huvudkomponenter: en andel aktivt förvaltade företagsobligationsfonder och/eller ETF:er till en allokeringsgrad om minst 95%, och en andel likvida medel och/eller penningmarknadsinstrument till en allokeringsgrad om som mest 5%. Obligationsdelens roll är att bidra med långsiktig kapitaltillväxt. Tillgångarna i likviditet och penningmarknadsinstrument möjliggör nödvändiga operativa kassaflöden.
6. Risk och avkastning kan variera över tidsperioder med de antaganden som ligger bakom marknaden och de tillgångsklasser som mandatet placerar i.
7. Jämförelseindex: Portföljens prestation mäts mot ett jämförelseindex vars värde erhålles genom upprepade investeringar i STIBOR 3M (90 dagar) + 3% årligen.
8. Målavkastning: Portföljen har en målavkastning om STIBOR 3M (90 dagar) + 3% årligen i genomsnitt över en lång investeringshorisont.

#### 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 och ETF:er, UCITS och icke-UCITS.



**Kassa / Likvida medel**

Med likvida medel avses medel i svenska kronor på depåkonto, bankräkning, dagsinlåning m.m. Normalt ska andelen likvida medel vara låg, som mest 5% av investerat kapital. Under kortare perioder tillåts dock likvida medel överstiga 5%.

**Företagsobligationer**

Nordiska företagsobligationer, får maximalt utgöra 100% av det investerade kapitalet, och ska i normalfallet inte understiga 95%. Under kortare perioder tillåts dock allokeringen mot obligationer understiga 95%.

**Rebalansering**

Mandatets faktiska allokering kan över tid komma att variera från målviktningen till följd av prISRörelser i underliggande placeringar samt som ett resultat av medveten taktisk avvikelse. Utöver den dagliga övervakningen av mandatet ska förvaltaren utföra en rebalansering vid ingången av nytt kvartal för att justera allokeringsvikter som inte längre motsvarar målviktningen för mandatet.

**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 0,63% 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 High Yield 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")*

High Yield 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 High Yield Select beaktar PAI exkluderas vissa sektorer och branscher från portföljen då dessa bedöms som skadliga för hållbar utveckling.



bilagor

## Bilaga till rådgivningsdokumentation avseende High Yield 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** (sida 8): illustrerar utfallet vid en förväntad avkastning om 4,0% per år för tillgångsslaget mot vilket mandatet allokerar.

**Bild 2** (sida 9): illustrerar ett bättre utfall med en avkastning om 6,0% per år för tillgångsslaget mot vilket mandatet allokerar.

**Bild 3** (sida 10): illustrerar ett sämre utfall med en avkastning om 2,0% per år för tillgångsslaget mot vilket mandatet allokerar.

### Förutsättningar för antagen förväntad avkastning

Antagen förväntad avkastning för tillgångsslaget mot vilket mandatet allokerar inom, om 4% årligen, bygger på beskriven målavkastning för mandatet (STIBOR 3M + 3%) och beräknas som en portfölj av upprepade kvartalsvisa allokeringar med en enkel årsränta om STIBOR 3M (per rådande datum) + 3%, vilket ger effektiva kvartalsräntor om  $[STIBOR\ 3M\ (per\ rådande\ datum) + 3\%]/4$ .

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 för STIBOR 3M (90 dagar) över en 5-års period från 2019-01-01 till 2024-01-01.

### Förutsättningar för beräkning av underliggande avgifter och omkostnader

**Underliggande årskostnader (fonder):** Utifrån portföljens bas och med en uppskattad allokering till 98% aktiva fonder uppskattas en genomsnittlig årskostnad om cirka 55 bps (0,55%).

**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 och omkostnader

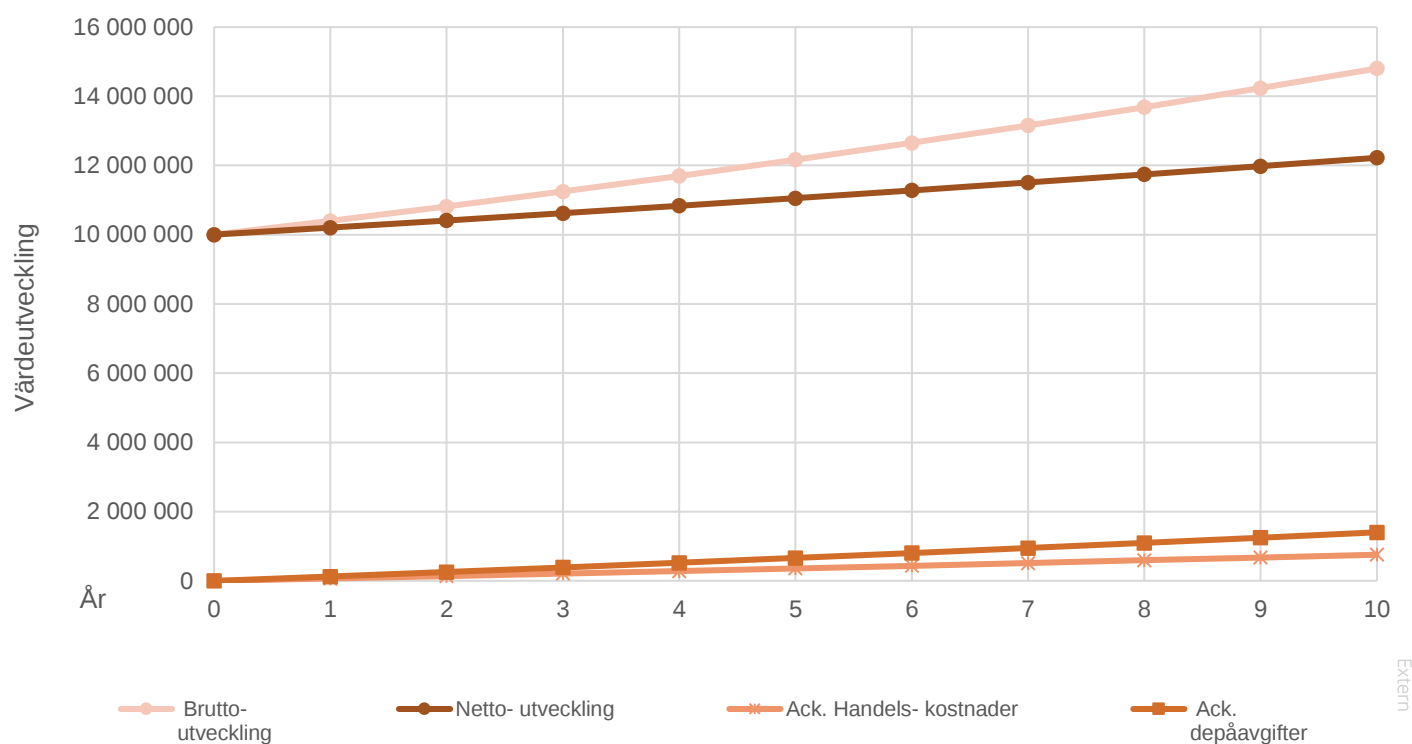
|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| Underliggande årskostnader (fonder) | 55 bps        |
| Transaktionskostnader (inkl. moms)  | 1 bps         |
| Stödtjänstavgifter (inkl. moms)     | 7 bps         |
| <b>Totalt</b>                       | <b>63 bps</b> |

### 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 4% per år



Extern

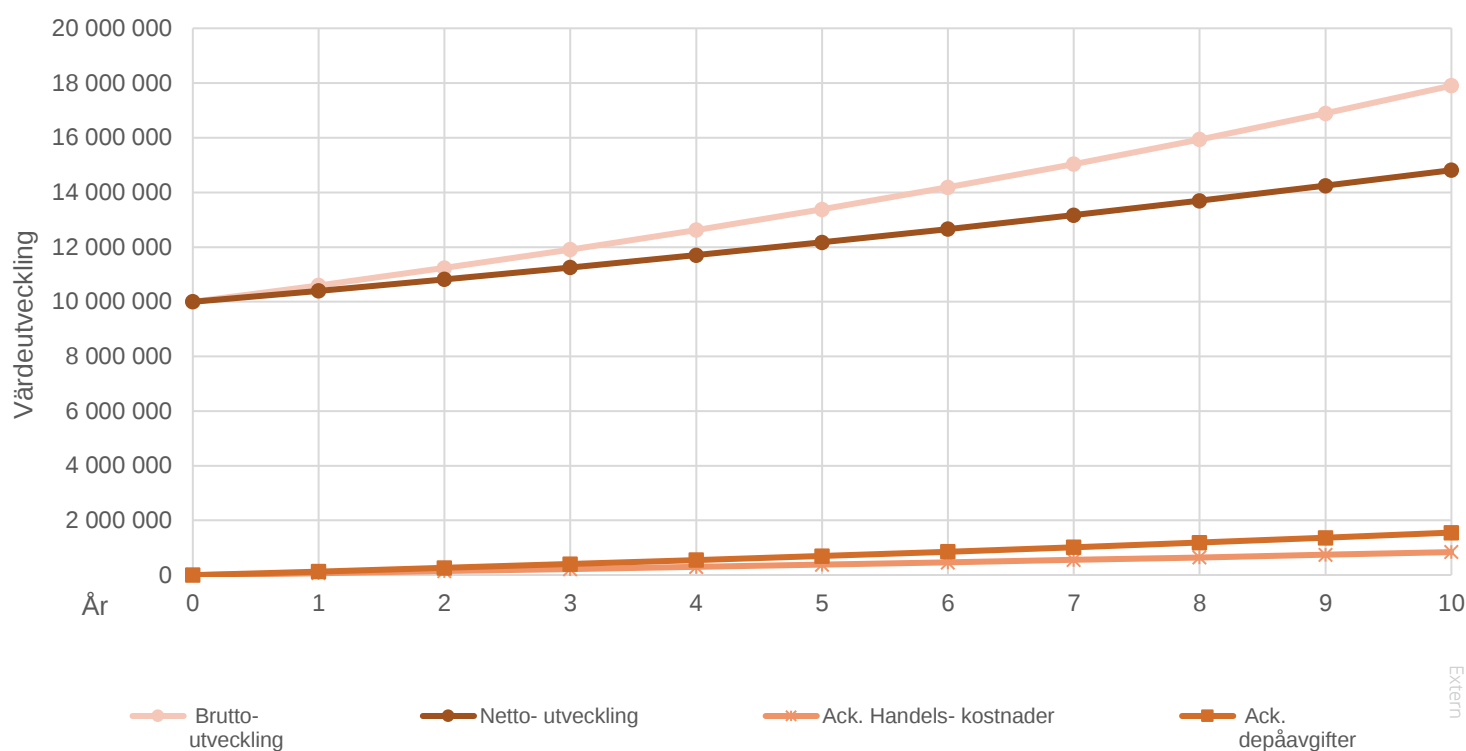
|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| <b>Belopp</b>                                  | 10 000 000 |
| <b>Avkastning*</b>                             | 4,00%      |
| <b>Depåavgift (inkl. moms)</b>                 | 1,25%      |
| <b>Underliggande årskostnader (inkl. moms)</b> | 0,55%      |
| <b>Transaktionskostnader (inkl. moms)</b>      | 0,01%      |
| <b>Stödtjänster (inkl. moms)</b>               | 0,07%      |

| År | Brutto-utveckling | Föreg. års nettoutv. X avkastn. | Handels-kostnader | Ack. Handels-kostnader | Netto eft. Handels-kostnader | Depåavgift | Ack. Depåavgifter | Netto-utveckling |
|----|-------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------|------------|-------------------|------------------|
| 0  | 10 000 000        |                                 | 0                 | 0                      | 10 000 000                   | 0          | 0                 | 10 000 000       |
| 1  | 10 400 000        | 10 400 000                      | 64 260            | 64 260                 | 10 335 740                   | 127 098    | 127 098           | 10 208 642       |
| 2  | 10 816 000        | 10 616 987                      | 65 601            | 129 861                | 10 551 387                   | 130 545    | 257 643           | 10 420 842       |
| 3  | 11 248 640        | 10 837 676                      | 66 964            | 196 825                | 10 770 711                   | 133 263    | 390 906           | 10 637 448       |
| 4  | 11 698 586        | 11 062 946                      | 68 356            | 265 181                | 10 994 590                   | 136 033    | 526 939           | 10 858 557       |
| 5  | 12 166 529        | 11 292 899                      | 69 777            | 334 958                | 11 223 122                   | 138 861    | 665 800           | 11 084 261       |
| 6  | 12 653 190        | 11 527 632                      | 71 227            | 406 186                | 11 456 404                   | 141 747    | 807 547           | 11 314 657       |
| 7  | 13 159 318        | 11 767 244                      | 72 708            | 478 894                | 11 694 536                   | 144 693    | 952 240           | 11 549 842       |
| 8  | 13 685 691        | 12 011 836                      | 74 219            | 553 113                | 11 937 617                   | 147 701    | 1 099 941         | 11 789 916       |
| 9  | 14 233 118        | 12 261 512                      | 75 762            | 628 875                | 12 185 750                   | 150 771    | 1 250 712         | 12 034 979       |
| 10 | 14 802 443        | 12 516 378                      | 77 337            | 706 212                | 12 439 042                   | 153 905    | 1 404 617         | 12 285 137       |

\* 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 4% plus 2% = 6% per år



Extern

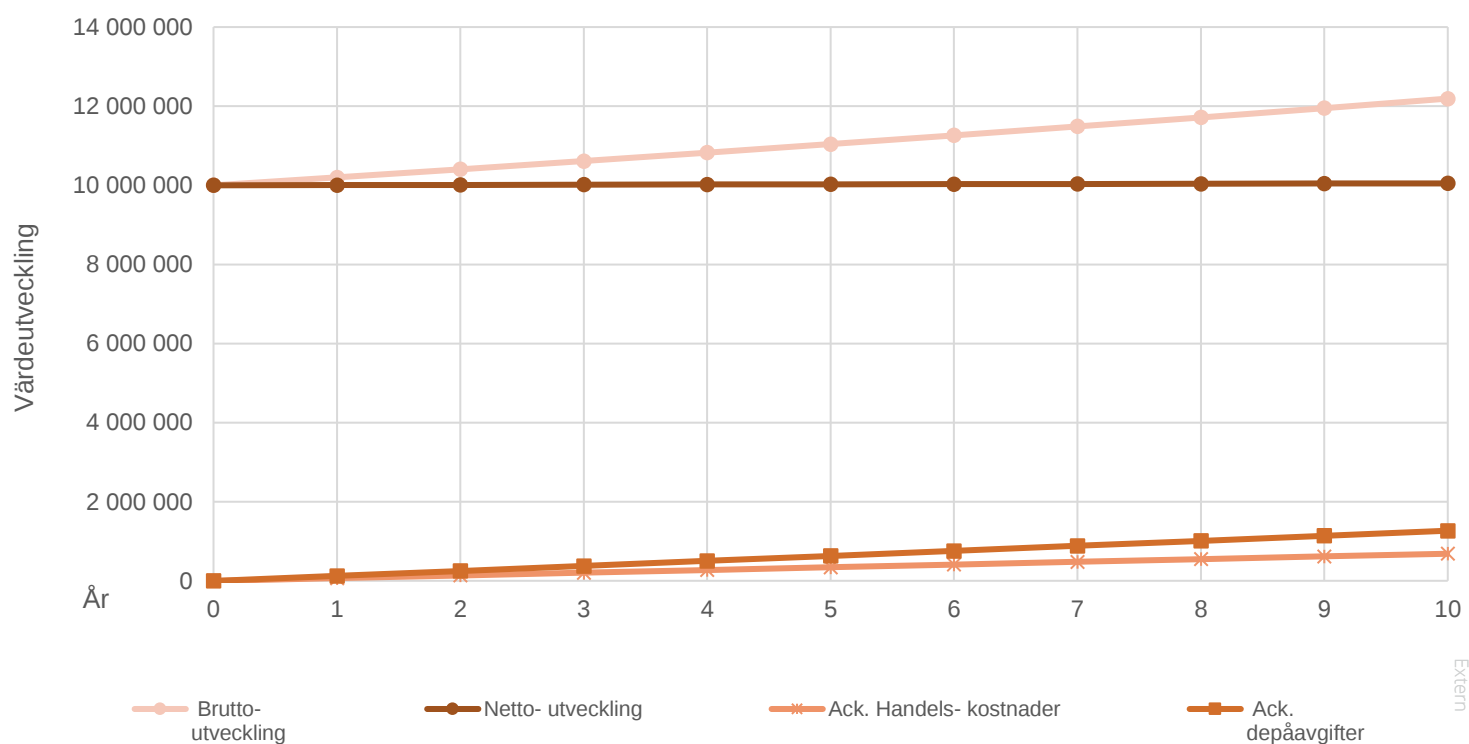
|                                         |            |
|-----------------------------------------|------------|
| Belopp                                  | 10 000 000 |
| Avkastning*                             | 6,00%      |
| Depåavgift (inkl. moms)                 | 1,25%      |
| Underliggande årskostnader (inkl. moms) | 0,55%      |
| Transaktionskostnader (inkl. moms)      | 0,01%      |
| Stödtjänster (inkl. moms)               | 0,07%      |

| År | Brutto-utveckling | Föreg. års nettoutv. X avkastn. | Handels-kostnader | Ack. Handels-kostnader | Netto eft. Handels-kostnader | Depåavgift | Ack. Depåavgifter | Netto-utveckling |
|----|-------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------|------------|-------------------|------------------|
| 0  | 10 000 000        |                                 | 0                 | 0                      | 10 000 000                   | 0          | 0                 | 10 000 000       |
| 1  | 10 600 000        | 10 600 000                      | 64 890            | 64 890                 | 10 535 110                   | 128 344    | 128 344           | 10 406 766       |
| 2  | 11 236 000        | 11 031 171                      | 67 530            | 132 420                | 10 963 642                   | 134 367    | 262 712           | 10 829 275       |
| 3  | 11 910 160        | 11 479 031                      | 70 271            | 202 691                | 11 408 760                   | 139 828    | 402 539           | 11 268 933       |
| 4  | 12 624 770        | 11 945 069                      | 73 124            | 275 815                | 11 871 944                   | 145 504    | 548 044           | 11 726 440       |
| 5  | 13 382 256        | 12 430 026                      | 76 093            | 351 908                | 12 353 934                   | 151 412    | 699 455           | 12 202 522       |
| 6  | 14 185 191        | 12 934 673                      | 79 182            | 431 090                | 12 855 491                   | 157 559    | 857 014           | 12 697 932       |
| 7  | 15 036 303        | 13 459 808                      | 82 397            | 513 487                | 13 377 411                   | 163 956    | 1 020 970         | 13 213 455       |
| 8  | 15 938 481        | 14 006 263                      | 85 742            | 599 229                | 13 920 521                   | 170 612    | 1 191 582         | 13 749 909       |
| 9  | 16 894 790        | 14 574 903                      | 89 223            | 688 452                | 14 485 680                   | 177 539    | 1 369 121         | 14 308 141       |
| 10 | 17 908 477        | 15 166 630                      | 92 846            | 781 297                | 15 073 784                   | 184 747    | 1 553 867         | 14 889 038       |

\* 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 4% minus 2% = 2% per år



|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| <b>Belopp</b>                                  | 10 000 000 |
| <b>Avkastning*</b>                             | 2,00%      |
| <b>Depåavgift (inkl. moms)</b>                 | 1,25%      |
| <b>Underliggande årskostnader (inkl. moms)</b> | 0,55%      |
| <b>Transaktionskostnader (inkl. moms)</b>      | 0,01%      |
| <b>Stödtjänster (inkl. moms)</b>               | 0,07%      |

| År | Brutto-utveckling | Föreg. års nettoutv. X avkastn. | Handels-kostnader | Ack. Handels-kostnader | Netto eft. Handels-kostnader | Depåavgift | Ack. Depåavgifter | Netto-utveckling |
|----|-------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------|------------|-------------------|------------------|
| 0  | 10 000 000        |                                 | 0                 | 0                      | 10 000 000                   | 0          | 0                 | 10 000 000       |
| 1  | 10 200 000        | 10 200 000                      | 63 630            | 63 630                 | 10 136 370                   | 125 852    | 125 852           | 10 010 518       |
| 2  | 10 404 000        | 10 210 728                      | 63 697            | 127 327                | 10 147 031                   | 126 771    | 252 624           | 10 020 260       |
| 3  | 10 612 080        | 10 220 665                      | 63 759            | 191 086                | 10 156 906                   | 126 900    | 379 523           | 10 030 007       |
| 4  | 10 824 322        | 10 230 607                      | 63 821            | 254 907                | 10 166 786                   | 127 023    | 506 546           | 10 039 763       |
| 5  | 11 040 808        | 10 240 558                      | 63 883            | 318 790                | 10 176 675                   | 127 147    | 633 693           | 10 049 528       |
| 6  | 11 261 624        | 10 250 519                      | 63 945            | 382 735                | 10 186 574                   | 127 270    | 760 963           | 10 059 303       |
| 7  | 11 486 857        | 10 260 489                      | 64 007            | 446 742                | 10 196 482                   | 127 394    | 888 357           | 10 069 088       |
| 8  | 11 716 594        | 10 270 470                      | 64 070            | 510 812                | 10 206 400                   | 127 518    | 1 015 875         | 10 078 882       |
| 9  | 11 950 926        | 10 280 460                      | 64 132            | 574 944                | 10 216 328                   | 127 642    | 1 143 517         | 10 088 686       |
| 10 | 12 189 944        | 10 290 460                      | 64 194            | 639 138                | 10 226 265                   | 127 766    | 1 271 284         | 10 098 499       |

\* 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](mailto:info@wictorfamilyoffice.com) eller på 035-299 50 00 för att få tillgång till mer information. Därutöver återfinns ytterligare information på [www.wictorfamilyoffice.com](http://www.wictorfamilyoffice.com).**



