



GLOBAL EQUITY SELECT

GLOBAL EQUITY SELECT INFORMATIONSBLAD

GLOBAL EQUITY SELECT

Målsättning

Målsättningen för mandatet Global Equity 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 globala aktier.

Mandatet allokera i enskilda globala aktier och/eller till fonder och ETF:er med globala aktier som underliggande tillgångar. De fonder och ETF:er som mandatet allokera till är sådana som tillhandahålls av de selekterade externa förvaltare (förvaltningspartners) för mandatet. De enskilda globala aktier som mandatet placerar i är sådana som selekteras av externa förvaltare (förvaltningspartners) för mandatet.

Global Equity 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 möjlighet att allokera genom avtalade förmånliga avgiftsstrukturer för de fonder och ETF:er mandatet allokera mot.

Global Equity Select lämpar sig för en investerare som söker en aktiv exponering mot, primärt globala aktier 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, samt enskilda globala aktier 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 5 år.

Riskindikatorn är en uppskattning på hur Global Equity Selects framtida riskprofil kommer att se ut.

Under större delen av tiden uppskattas riskprofilen att ligga på kategori 6 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 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 och den höga andelen allokering i tillgångsslaget Aktier för Global Equity Select innebär att mandatets risknivå skulle kunna bli hög. Förvaltaren eftersträvar att mandatets genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till mellan 15 och 25 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 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 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

Global Equity Select 2024-03-14

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

GLOBAL EQUITY 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.

Portföljpolicy

A. Placeringsinriktning

- Global Equity Select är förvaltad med en exponering mot globala aktier. Allokering sker via ägande av fondandelar i aktivt och/eller passivt förvaltade aktiefonder och/eller ETF:er. Mandatet har även möjlighet att allokera i enskilda globala aktier.
- Global Equity 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 möjlighet att allokera genom avtalade förmånliga avgiftsstrukturer för de fonder och ETF:er mandatet allokera mot.
- Portföljen lämpar sig för en investerare med en hög risktolerans (motsvarande kategori 6 utav 7 i CESR riskskala) som även söker aktiv risk och aktiv avkastning med en exponering mot globala aktier över en långsiktig investeringsperiod på minst 5 år.
- Mandatet förvaltas som en global aktieportfölj bestående av två huvudkomponenter: en andel aktivt och/eller passivt förvaltade aktiefonder, ETF:er, och/eller enskilda globala aktier till en allokeringsgrad om minst 95%, samt en andel likvida medel och/eller penningmarknadsinstrument till en allokeringsgrad om som mest 5%. Aktiedelens roll är att bidra med långsiktig kapitaltillväxt. Tillgångarna i likviditet och penningmarknadsinstrument möjliggör nödvändiga operativa kassaflöden.
- Risk och avkastning kan variera över tidsperioder med de antaganden som ligger bakom marknaden och de tillgångsklasser där mandatet placerar i.
- Jämförelseindex: Portföljens prestation mäts mot ett jämförelseindex, MSCI ACWI Net Total Return Index (M1WD Index).
- Målavkastning: Portföljen har en målavkastning om 7,5% 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 aktiefonder, UCITS och icke-UCITS
- Börshandlade fonder (ETF), UCITS och icke-UCITS
- Enskilda globala aktier.



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%.

Aktier

Aktier som tillgångsslag får maximalt utgöra 100% av det investerade kapitalet, och ska i normalfallet inte understiga 95%. Under kortare perioder tillåts dock allokeringen mot aktier 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 0,66% 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 Global Equity 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")

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



bilagor

Bilaga till rådgivningsdokumentation avseende Global Equity 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 9,3% per år för mandatets underliggande tillgångar.

Bild 2 (sida 9) illustrerar ett bättre utfall med en förväntad avkastning om 9,3% och en överavkastning om 2,5% för mandatets underliggande tillgångar, vilket ger en genomsnittlig bruttoavkastning om 11,8% per år.

Bild 3 (sida 10) illustrerar ett sämre utfall med en förväntad avkastning om 9,3% och en avkastning om 2,5% sämre för mandatets underliggande tillgångar, vilket ger en genomsnittlig bruttoavkastning om 6,8% per år.

Förutsättningar för antagen förväntad avkastning

Antagen förväntad avkastning för tillgångsslaget mot vilket mandatet allokering inom, om 9,3% årligen, bygger på historik för det globala marknadsvärdeviktade aktieindexet, MSCI ACWI Net Total Return Index (M1WD Index), som omfattar både utvecklings- och utvecklade marknader.

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 20-års period från 2004-01-01 till 2024-01-01.

Förutsättningar för beräkning av underliggande avgifter och omkostnader

Underliggande årskostnader: Utifrån portföljens bas och med en uppskattad allokering till 98% aktiva aktiefonder uppskattas en genomsnittlig årskostnad om cirka 58 bps (0,58%).

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

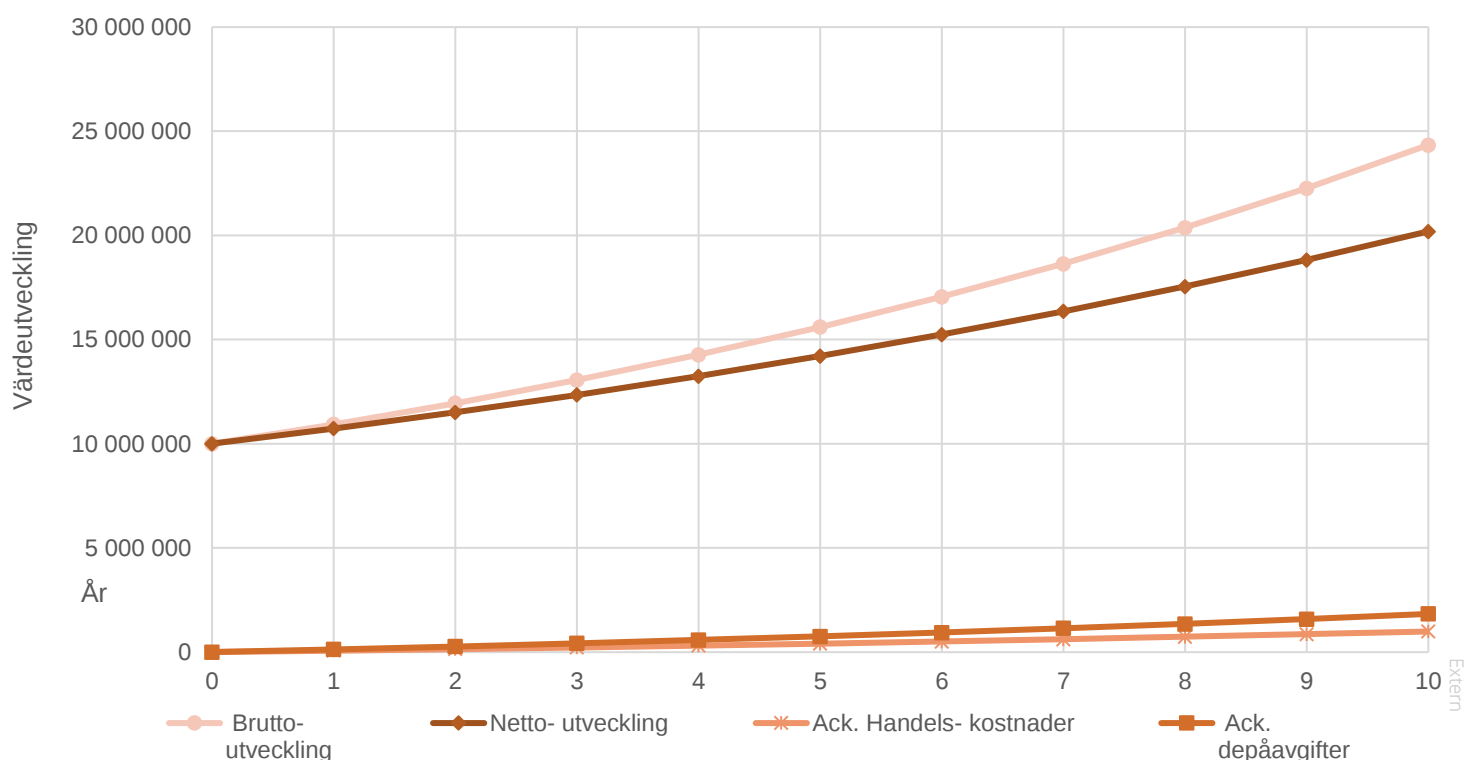
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	58 bps
Transaktionskostnader (inkl. moms)	1 bps
Stödtjänstavgifter (inkl. moms)	7 bps
Totalt	66 bps

Ansvarsbegränsning

Beräkningen är en uppskattning och utgör ingen garanti för att underliggande kostnader kommer att uppgå till denna nivå. De underliggande kostnaderna kan avika 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 avika från ovanstående beräkning på grund av sådana omständigheter. Wictor 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 Wictor 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 9,3% per år



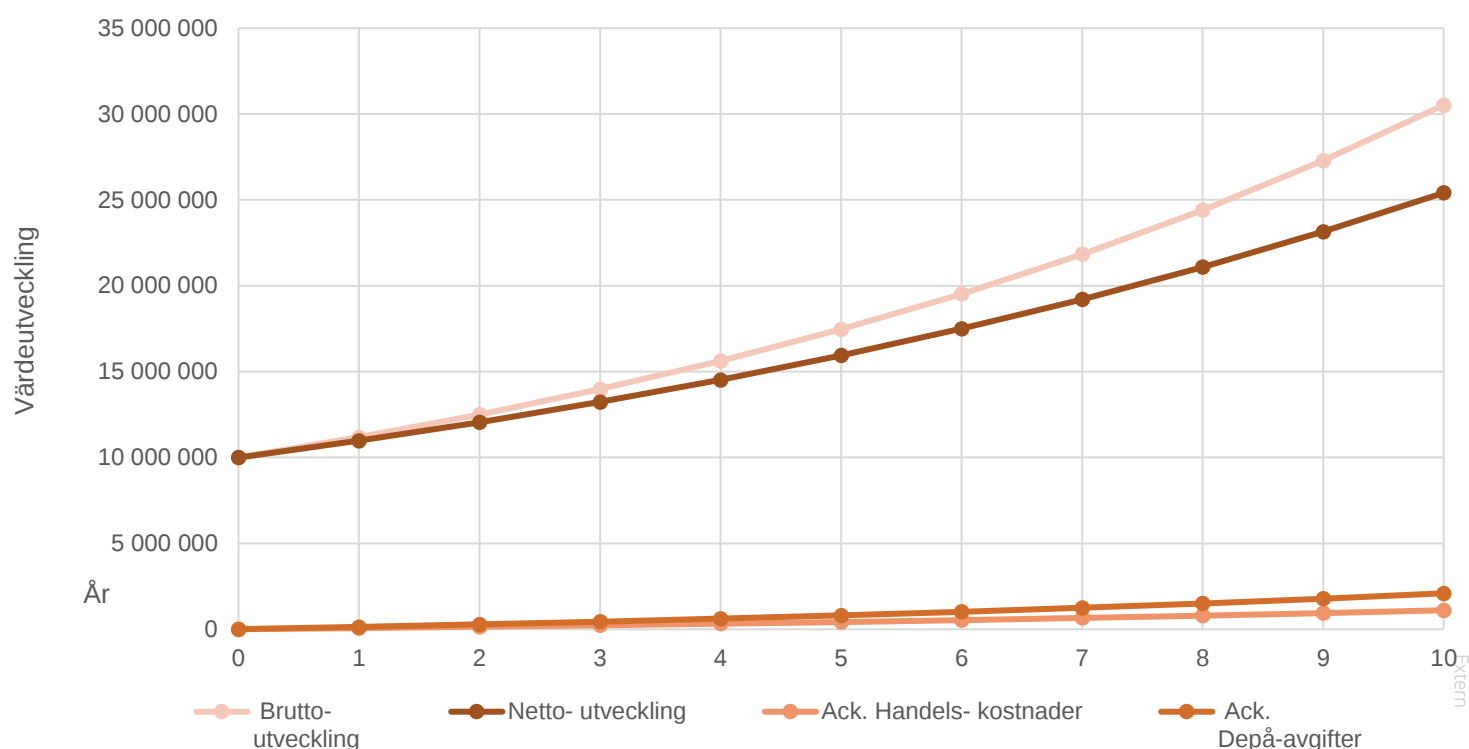
Belopp	10 000 000
Avkastning*	9,30%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	0,58%
Transaktionskostnader (inkl. moms)	0,01%
Stödtjänster (inkl. moms)	0,07%

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	10 930 000	10 930 000	69 069	69 069	10 860 931	130 381	130 381	10 730 550
2	11 946 490	11 728 491	74 115	143 184	11 654 377	140 721	271 101	11 513 656
3	13 057 514	12 584 426	79 524	222 708	12 504 902	150 995	422 097	12 353 907
4	14 271 862	13 502 820	85 327	308 035	13 417 493	162 015	584 112	13 255 478
5	15 599 146	14 488 237	91 554	399 589	14 396 683	173 839	757 951	14 222 844
6	17 049 866	15 545 569	98 236	497 825	15 447 333	186 525	944 476	15 260 808
7	18 635 504	16 680 063	105 405	603 230	16 574 658	200 137	1 144 613	16 374 521
8	20 368 605	17 897 351	113 097	716 327	17 784 254	214 743	1 359 356	17 569 511
9	22 262 886	19 203 475	121 351	837 678	19 082 125	230 415	1 589 771	18 851 710
10	24 333 334	20 604 919	130 207	967 885	20 474 712	247 230	1 837 001	20 227 482

* 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 9,3% plus 2,5% = 11,8% per år



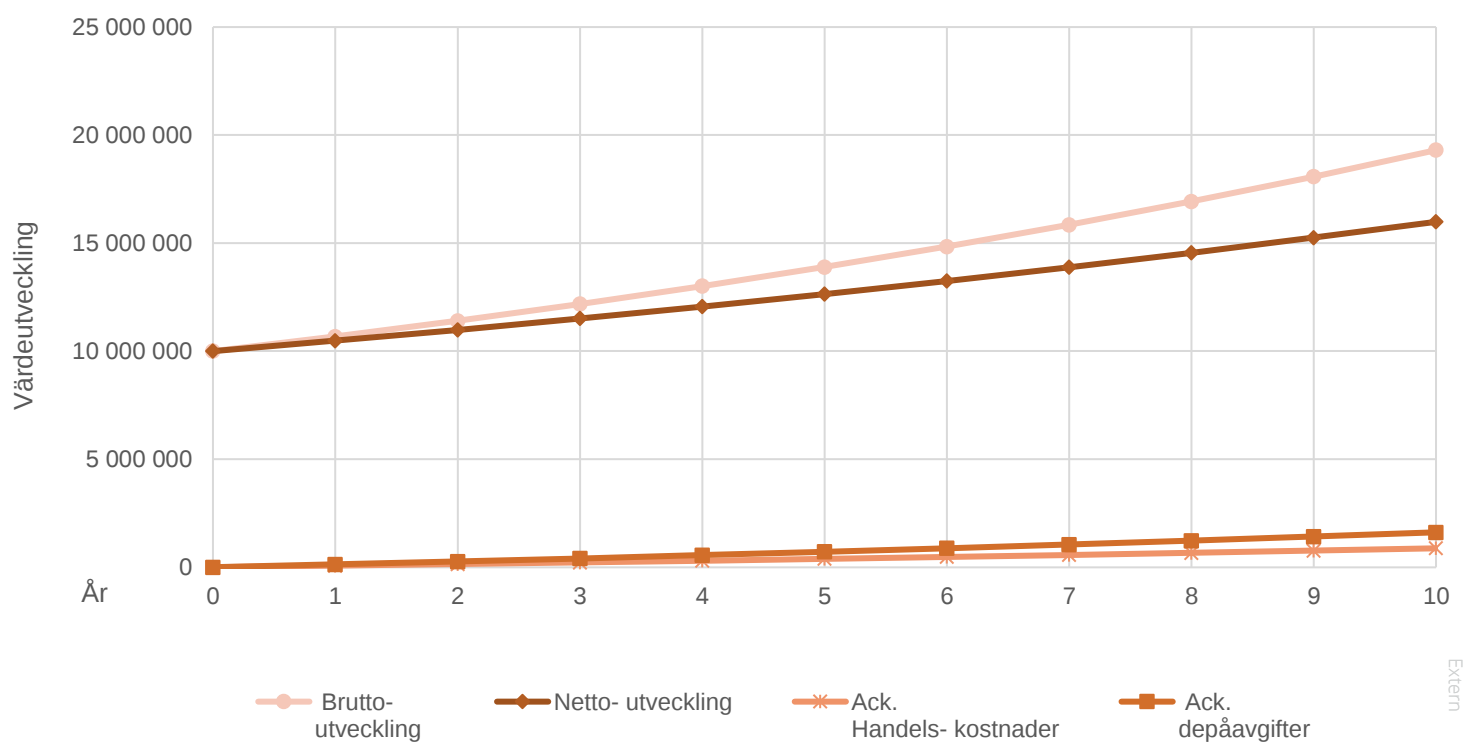
Belopp	10 000 000
Avkastning*	11,80%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	0,58%
Transaktionskostnader (inkl. moms)	0,01%
Stödtjänster (inkl. moms)	0,07%

År	Brutto-utveckling	Föreg. års nettoutv. X avkastn.	Handels-kostnader	Ack. Handels-kostnader	Netto eft. Handels-kostnader	Depåavgift	Ack. Depå-avgifter	Netto-utveckling
0	10 000 000	0	0	0	10 000 000	0	0	10 000 000
1	11 180 000	11 180 000	69 894	69 894	11 110 106	131 938	131 938	10 978 168
2	12 499 240	12 273 592	76 731	146 625	12 196 861	145 669	277 607	12 051 192
3	13 974 150	13 473 233	84 231	230 855	13 389 002	159 912	437 518	13 229 091
4	15 623 100	14 790 123	92 463	323 319	14 697 660	175 542	613 060	14 522 118
5	17 466 626	16 235 728	101 501	424 820	16 134 227	192 699	805 759	15 941 528
6	19 527 688	17 822 628	111 422	536 241	17 711 207	211 534	1 017 293	17 499 673
7	21 831 955	19 564 634	122 312	658 554	19 442 322	232 210	1 249 503	19 210 112
8	24 408 126	21 476 906	134 267	792 821	21 342 639	254 906	1 504 409	21 087 733
9	27 288 284	23 576 085	147 391	940 211	23 428 694	279 821	1 784 230	23 148 874
10	30 508 302	25 880 441	161 797	1 102 008	25 718 644	307 171	2 091 401	25 411 473

* 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 9,3% minus 2,5% = 6,8% per år



Extern

Belopp	10 000 000
Avkastning*	6,80%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	0,58%
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	10 680 000	10 680 000	68 244	68 244	10 611 756	128 823	128 823	10 482 933
2	11 406 240	11 195 772	71 540	139 784	11 124 232	135 850	264 673	10 988 382
3	12 181 864	11 735 592	74 989	214 773	11 660 603	142 405	407 079	11 518 198
4	13 010 231	12 301 435	78 605	293 378	12 222 831	149 271	556 350	12 073 559
5	13 894 927	12 894 561	82 395	375 772	12 812 166	156 469	712 819	12 655 698
6	14 839 782	13 516 285	86 368	462 140	13 429 918	164 013	876 832	13 265 905
7	15 848 887	14 167 986	90 532	552 672	14 077 454	171 921	1 048 753	13 905 533
8	16 926 611	14 851 109	94 897	647 569	14 756 212	180 210	1 228 963	14 576 002
9	18 077 621	15 567 170	99 472	747 041	15 467 698	188 899	1 417 863	15 278 798
10	19 306 899	16 317 757	104 269	851 310	16 213 488	198 007	1 615 870	16 015 481

* 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 iakttä 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.**



