



WICTOR MULTI ASSET

WICTOR MULTI ASSET INFORMATIONSBLAD

WICTOR MULTI ASSET

Målsättning

Målsättningen för mandatet Wictor Multi Asset är att tillföra mervärde i investeringsprocessen genom att via en global portföljallokering i de stora finansiella tillgångsslagen (räntebärande tillgångar, aktier och alternativa investeringar), över tid och inom ramen för tillåtet risktagande, skapa en hög riskjusterad avkastning genom diversifiering och framgångsrik selektering av externa förvaltare, fonder och börshandlade fonder (ETF).

Historiskt sett så har en bred diversifiering mellan tillgångsslagen bidragit till en förbättrad riskjusterad avkastning relativt en ren aktie- eller obligationsportfölj. En balanserad sammansättning mellan de olika tillgångsslagen har även uppvisat en lägre korrelation med globala aktiemarknader och andra riskfyllda tillgångar, särskilt under perioder av hög volatilitet. Mandatet tillför därmed ett mervärde genom att nå en global och diversifierad portföljallokering för vilken en komplett passiv motsvarighet är mindre tillgänglig för investerare. Mervärde skapas också genom aktiv förvaltning där allokeringsgraden i tillgångsslagen speglar framtida marknadsförväntningar.

Selekteringen av de externa förvaltare, fonder och börshandlade fonder (ETF) som mandatet allokera mot 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.

Wictor Multi Asset lämpar sig för en investerare som söker en global exponering mot de stora finansiella tillgångsslagen (räntebärande tillgångar, aktier och alternativa investeringar), där aktiedelens roll som tillgångsslag är att bidra med en kapitaltillväxt över ett långsiktigt tidsperspektiv och där de övriga tillgångsslagens primära roll är att genom diversifiering bidra med riskspridning och minskad volatilitet för den totala portföljen.

Placeringsinriktning

Mandatets tillgångar kommer att placeras i fonder och börshandlade fonder (ETF), UCITS samt icke-UCITS, till minst 85%. Resterande del utgör likvida medel vilka tillåts att användas som säkerheter för handel i derivat (standardiserade terminskontrakt), eller placeras i passiva likviditetsinstrument, eller liknande, samt aktivt förvaltade penningmarknadsinstrument och/eller företagsobligationsfonder (med hög genomsnittlig kreditvärdighet och låg ränteduration).

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 valutärörelser kan påverka portföljens utfall i både positiv och negativ riktning. Valutakurssäkring via derivat (standardiserade terminskontrakt) tillåts.



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 Victor Multi Assets 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 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 allokering i tillgångsslagen alternativa investeringar och aktier för Victor Multi Asset 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 överavkastning i mandatet, relativt närmast jämförbara portfölj av passiva investeringsinstrument, krävs bland annat en framgångsrik aktiv allokering över tillgångsslagen, samt en framgångsrik aktiv förvaltning inom mandatets underliggande fonder och andra aktiva placeringar. För att uppnå en högre aktiv avkastning kan det även krävas att man allokerar snävtare 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.

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.

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.

Extern

Victor Multi Asset 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

WICTOR MULTI ASSET

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

- Wictor Multi Asset är förvaltad med global exponering mot de stora finansiella tillgångsslagen (räntebärande tillgångar, aktier och alternativa investeringar). Alternativa investeringar som tillgångsslag innefattar bland annat råvaror, infrastruktur, fastighetsprojekt, hedgefonder, private equity, med mera. Allokering sker via fonder och börshandlade fonder (ETF), UCITS samt icke-UCITS, samt via derivat (standardiserade terminskontrakt).
- Wictor Multi asset tillför mervärde i investeringsprocessen genom att erbjuda en aktivt förvaltd global och diversifierad portföljallokering, i de stora finansiella tillgångsslagen, för vilken en komplett passiv motsvarighet annars är mindre tillgänglig för investerare. Mandatet tillför också mervärde i investeringsprocessen genom fördjupad kvantitativ och kvalitativ utvärdering av tillgängliga ETF:er, fonder och alternativa investeringsfonder, samt utvärdering av fondbolag och förvaltare.
- Portföljen lämpar sig för en investerare med en medelhög risktolerans (motsvarande kategori 4 utav 7 i CESR riskskala) som söker en global och diversifierad portföljallokering, i de stora finansiella tillgångsslagen räntebärande tillgångar, aktier och alternativa investeringar.
- Mandatet förvaltas som en global portfölj där aktiedelens roll är att bidra med inflationsskydd och långsiktig kapitaltillväxt medan räntebärande tillgångar genererar ett löpande kassaflöde och har i ett portföljsammanhang, historiskt, bidragit med diversifieringsfördelar när de har kombinerats med andra tillgångsslag. Även alternativa investeringar har historiskt adderat positiva diversifieringseffekter och har bidragit med stabila avkastningar under varierande marknadsförhållanden.
- Risk och avkastning kan variera över tidsperioder med de antaganden som ligger bakom marknaden och de tillgångsklasser där mandatet placerar i.
- Jämförelseindex: En månadsrebalanserad portfölj bestående av 30% Globala Aktier [MSCI ACWI Net Total Return Index (M1WD Index)], 10% Svenska Aktier [OMX Stockholm Benchmark GI (SBX Index)], 6% Råvaror [S&P GSCI Index Spot (SPGSCI Index)], 22% Hedgefonder [Bloomberg All Hedge Fund Index (BHEDGE Index) valutasäkrad till SEK], 15% Företagsobligationer med inriktning hög kreditvärdighet och låg ränteduration [Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index (SOLSNSHN Index)], 15% Företagsobligationer med inriktning 'high yield' [Solactive USD High Yield Corporates Total Market 0-5 Year Index (SOLHYCST Index)], och 2% Kassa.
- Målavkastning: Portföljen har en målavkastning om 6% årligen i genomsnitt över en lång investeringshorisont.
- Tillgångarna i mandatet allokeras enligt följande restriktioner:

	BAS	MIN	MAX
Räntebärande tillgångar	30%	20%	40%
Aktier	40%	30%	50%
Alternativa	28%	15%	35%
Kassa	2%	0%	15%



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.
- Derivat (standardiserade terminskontrakt)

Kassa / Likvida medel

Med likvida medel avses medel i svenska kronor på depåkonto, bankräkning, dagsinlåning m.m. Normalt ska portföljen vara investerad till minst 98% och andelen likvida medel ska vara låg men tillåts uppgå till som mest 15% av investerat kapital. Andelen likvida medel tillåts att användas som säkerheter för handel i derivat (standardiserade terminskontrakt), eller placeras i passiva likviditetsinstrument, eller liknande, samt aktivt förvaltade penningmarknadsinstrument och/eller företagsobligationsfonder (med hög genomsnittlig kreditvärdighet och låg ränteduration).

Aktier

Allokering mot tillgångsslaget aktier sker via börshandlade fonder (ETF), aktiva aktiefonder samt derivat (standardiserade terminskontrakt), och får som mest utgöra 50% (som minst utgöra 30%) av det investerade kapitalet.

Räntebärande tillgångar

Statsobligationer, företagsobligationer och andra räntebärande tillgångar skall, utöver allokeringen mot dessa underliggande tillgångar som utgör likviditetshantering (se stycke Kassa / Likvida medel), som mest utgöra 40% (som minst utgöra 20%) av det investerade kapitalet. Allokering sker genom börshandlade fonder (ETF) eller aktiva stats- och företagsobligationsfonder innehållande obligationer av olika grader av kreditvärdighet.

Alternativa investeringar

Alternativa investeringar skall som mest utgöra 35% (som minst utgöra 15%) av det investerade kapitalet. Allokering sker genom börshandlade fonder (ETF), fonder samt derivat (standardiserade terminskontrakt).

Valutahantering

Portföljens basvaluta är svenska kronor. Valutaexponeringen kan hanteras utefter implicita och explicita kostnader, marknadsförhållanden eller förväntad utvecklingen för respektive valuta relativt SEK. Önskad valutaexponering tillåts att säkras med hjälp av derivat (standardiserade terminskontrakt).

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 0,65% 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 Wictor Multi Asset 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")

Wictor Multi Asset 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 Wictor Multi Asset beaktar PAI exkluderas vissa sektorer och branscher från portföljen då dessa bedöms som skadliga för hållbar utveckling.



bilagor

Bilaga till rådgivningsdokumentation avseende Wictor Multi Asset

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 9) illustrerar utfallet vid en förväntad avkastning om 6% per år för mandatets underliggande tillgångar.

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

Bild 3 (sida 11) illustrerar ett sämre utfall med en förväntad avkastning om 6% och en avkastning om 2% sämre för mandatets underliggande tillgångar, vilket ger en genomsnittlig bruttoavkastning om 4% per år.

Förutsättningar för antagen förväntad avkastning

Antagen förväntad avkastning, om 6% årligen, bygger på historik för en månadsrebalanserad portfölj bestående av; 30% Globala Aktier [MSCI ACWI Net Total Return Index (M1WD Index)], 10% Svenska Aktier [OMX Stockholm Benchmark GI (SBX Index)], 6% Råvaror [S&P GSCI Index Spot (SPGSCI Index)], 22% Hedgefonder [NHX Composite (<https://nhx.hedgenordic.com/indexes/156/7>) brutto, givet en antagen genomsnittlig årlig förvaltningskostnad för hedgefonder om 1,5% årligen], 30% Företagsobligationer [Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (LEGATRUU Index) valutasäkrad till SEK], samt 2% Kassa.

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% i fonder och ETF:er uppskattas en genomsnittlig årskostnad om cirka 56 bps (0,56%).

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

Totala beräknade underliggande avgifter och omkostnader

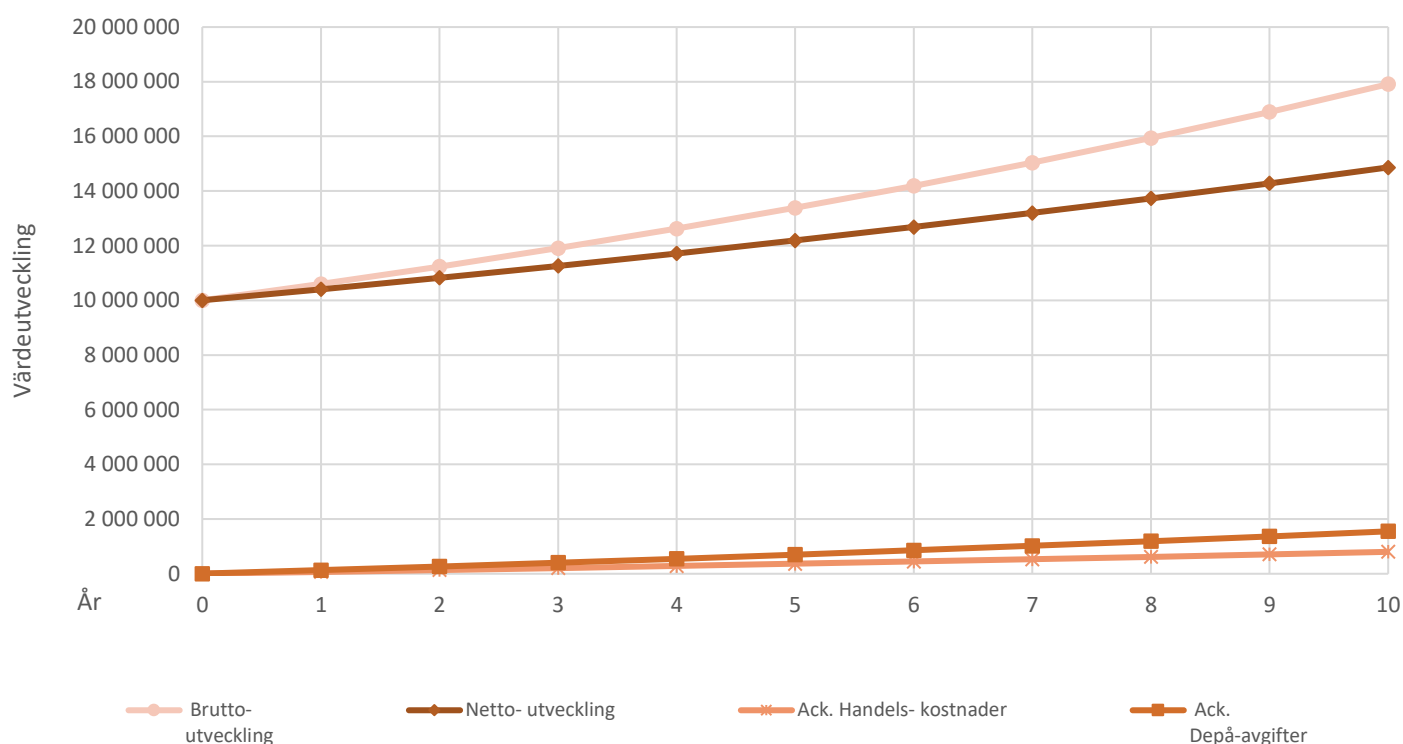
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	56 bps
Transaktionskostnader (inkl. moms)	1 bps
Stödtjänstavgifter (inkl. moms)	8 bps
Totalt	65 bps

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 6% per år



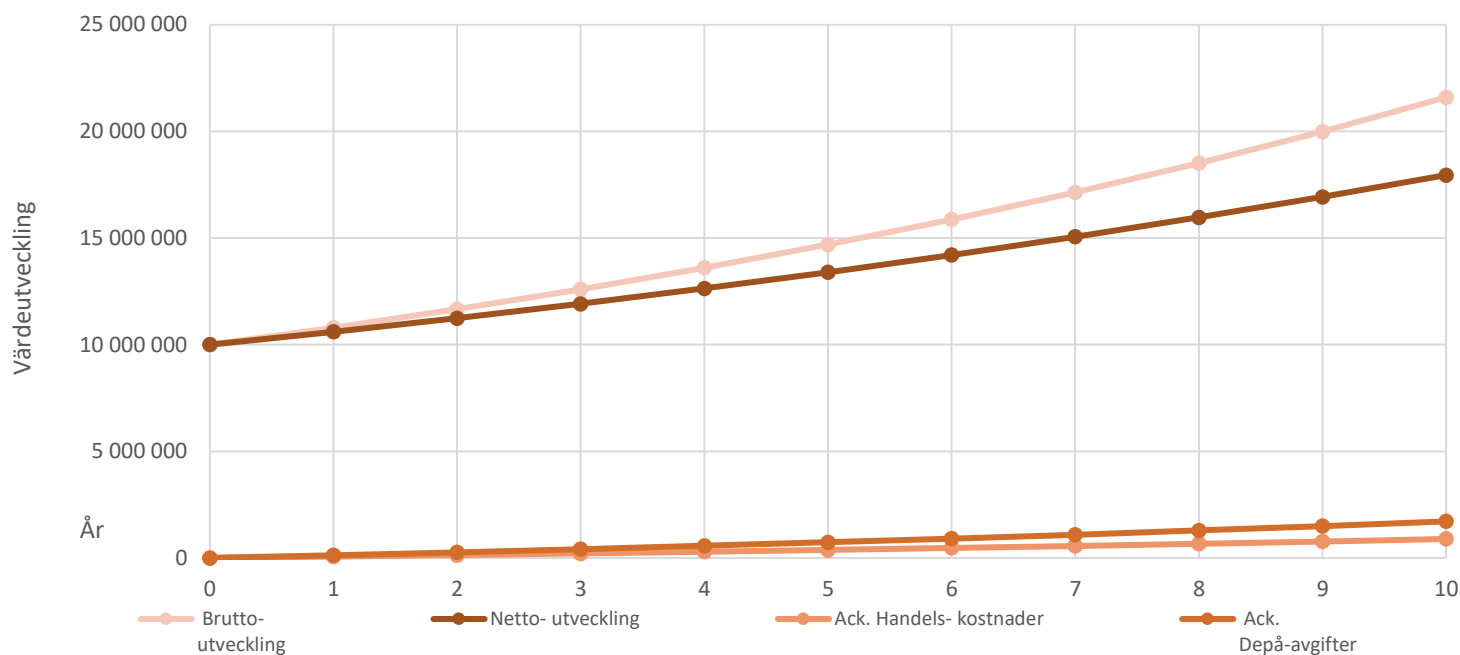
Belopp	10 000 000
Avkastning*	6,00%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	0,56%
Transaktionskostnader (inkl. moms)	0,01%
Stödtjänster (inkl. moms)	0,08%

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	66 950	66 950	10 533 050	128 332	128 332	10 404 718
2	11 236 000	11 029 002	69 660	136 610	10 959 342	134 327	262 659	10 825 015
3	11 910 160	11 474 515	72 473	209 083	11 402 042	139 759	402 418	11 262 283
4	12 624 770	11 938 020	75 401	284 484	11 862 619	145 404	547 822	11 717 215
5	13 382 256	12 420 248	78 447	362 931	12 341 801	151 278	699 099	12 190 524
6	14 185 191	12 921 955	81 616	444 546	12 840 340	157 388	856 488	12 682 951
7	15 036 303	13 443 928	84 912	529 459	13 359 016	163 746	1 020 234	13 195 270
8	15 938 481	13 986 986	88 342	617 801	13 898 644	170 360	1 190 594	13 728 283
9	16 894 790	14 551 980	91 911	709 712	14 460 070	177 242	1 367 836	14 282 828
10	17 908 477	15 139 797	95 624	805 335	15 044 174	184 402	1 552 238	14 859 772

* 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% = 8% per år



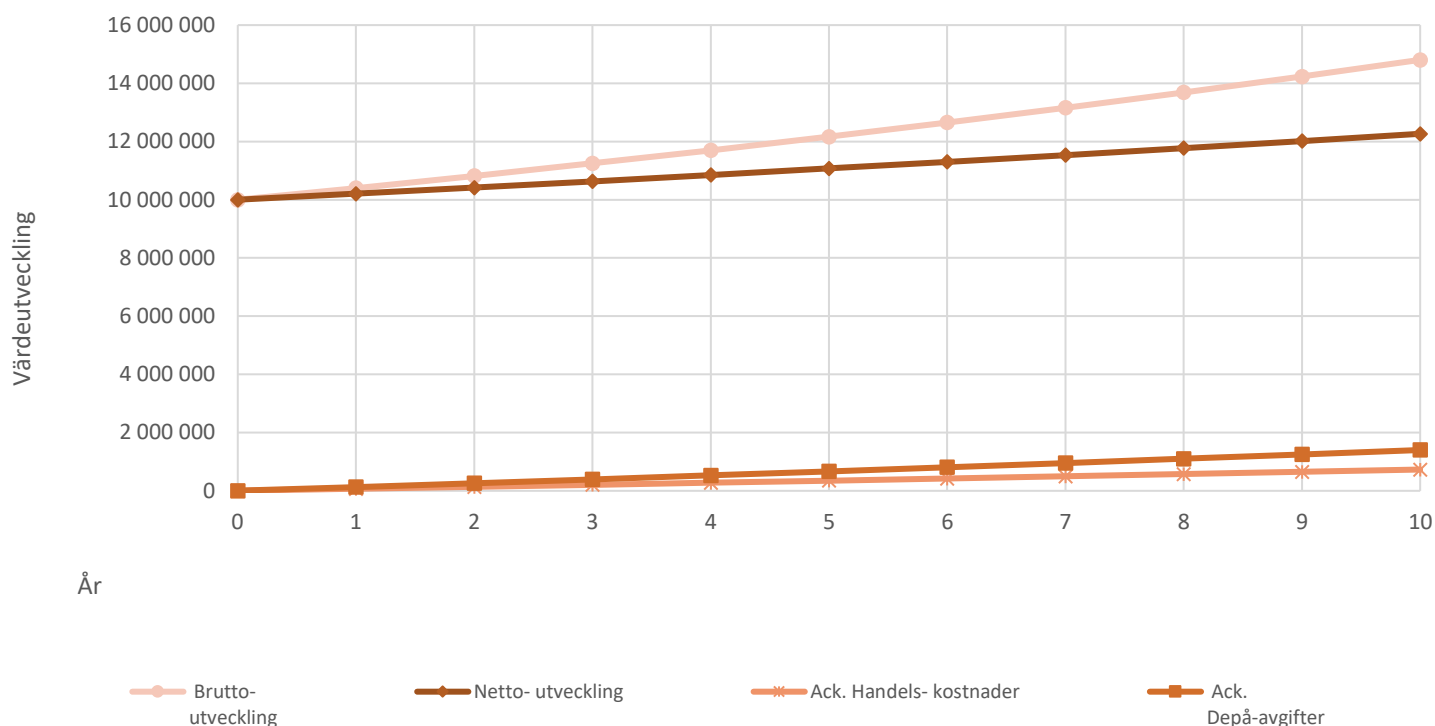
Belopp	10 000 000
Avkastning*	8,00%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	0,56%
Transaktionskostnader (inkl. moms)	0,01%
Stödtjänster (inkl. moms)	0,08%

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	10 800 000	10 800 000	67 600	67 600	10 732 400	129 578	129 578	10 602 823
2	11 664 000	11 451 048	71 675	139 275	11 379 373	138 199	267 776	11 241 175
3	12 597 120	12 140 469	75 990	215 265	12 064 478	146 524	414 300	11 917 954
4	13 604 890	12 871 391	80 565	295 831	12 790 825	155 346	569 646	12 635 480
5	14 693 281	13 646 318	85 416	381 247	13 560 902	164 698	734 344	13 396 204
6	15 868 743	14 467 900	90 558	471 805	14 377 342	174 614	908 958	14 202 728
7	17 138 243	15 338 946	96 010	567 815	15 242 935	185 127	1 094 085	15 057 809
8	18 509 302	16 262 433	101 791	669 606	16 160 643	196 272	1 290 357	15 964 370
9	19 990 046	17 241 520	107 919	777 525	17 133 601	208 089	1 498 446	16 925 512
10	21 589 250	18 279 553	114 416	891 942	18 165 136	220 617	1 719 063	17 944 519

* 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% = 4% per år



Belopp	10 000 000
Avkastning*	4,00%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	0,56%
Transaktionskostnader (inkl. moms)	0,01%
Stödtjänster (inkl. moms)	0,08%

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	10 400 000	10 400 000	66 300	66 300	10 333 700	127 086	127 086	10 206 614
2	10 816 000	10 614 879	67 670	133 970	10 547 209	130 506	257 591	10 416 703
3	11 248 640	10 833 372	69 063	203 033	10 764 309	133 197	390 788	10 631 112
4	11 698 586	11 056 356	70 484	273 517	10 985 872	135 939	526 727	10 849 933
5	12 166 529	11 283 931	71 935	345 452	11 211 996	138 737	665 464	11 073 259
6	12 653 190	11 516 189	73 416	418 868	11 442 774	141 592	807 056	11 301 181
7	13 159 318	11 753 229	74 927	493 794	11 678 302	144 507	951 563	11 533 795
8	13 685 691	11 995 147	76 469	570 264	11 918 678	147 481	1 099 044	11 771 197
9	14 233 118	12 242 045	78 043	648 307	12 164 001	150 517	1 249 560	12 013 485
10	14 802 443	12 494 024	79 649	727 956	12 414 375	153 615	1 403 175	12 260 760

* 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.



wictor family office