



SWEDISH EQUITY SELECT

SWEDISH EQUITY SELECT INFORMATIONSBLAD

SWEDISH EQUITY SELECT

Målsättning

Målsättningen för mandatet Swedish 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 svenska aktier.

Mandatet allokerar i enskilda svenska aktier och/eller till fonder och ETF:er med svenska aktier (primärt medelstora till stora bolag) som underliggande tillgångar. De fonder och ETF:er som mandatet allokerar till är sådana som tillhandahålls av de selekterade externa förvaltare (förvaltningspartners) för mandatet. De enskilda svenska aktier som mandatet placerar i är sådana som selekterats av externa förvaltare (förvaltningspartners) för mandatet. Utöver allokering till svenska aktier tillåts en låg andel av investerat kapital allokeras mot nordiska aktier.

Swedish 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 allokerar mot.

Swedish Equity Select lämpar sig för en investerare som söker en aktiv exponering mot, primärt svenska 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 svenska aktier till minst 95%. Resterande del utgör kassa, vilken tillåts att placeras i passiva likviditetsinstrument, eller liknande, samt aktivt förvaltade penningmarknadsfonder. Utöver allokering till svenska aktier tillåts en låg andel av investerat kapital allokeras mot nordiska aktier.

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 Swedish 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 Swedish 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.

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

SWEDISH 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.

Portföljspolicy

A. Placeringsinriktning

1. Swedish Equity Select är förvaltad med en exponering mot primärt svenska aktier, och till en mindre del även nordiska aktier. Allokering sker via aktivt och passivt förvaltade aktiefonder och ETF:er. Mandatet har även möjlighet att allokera i enskilda svenska och nordiska aktier.
2. Swedish 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 allokerar mot.
3. 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 primärt svenska aktier över en långsiktig investeringsperiod på minst 5 år.
4. Mandatet förvaltas som en svensk aktieportfölj bestående av två huvudkomponenter: en andel aktivt och/eller passivt förvaltade aktiefonder och/eller ETF:er, samt enskilda svenska aktier till en allokeringsgrad om minst 95%, och en andel likvida medel och/eller penningmarknadsinstrument till en allokeringsgrad om som mest 5%. Utöver allokering till svenska aktier tillåts en låg andel av investerat kapital allokeras mot nordiska aktier. Aktiedelens roll är att bidra med långsiktig kapitaltillväxt. Tillgångarna i likviditet och penningmarknadsinstrument möjliggör nödvändiga operativa kassaflöden.
5. Risk och avkastning kan variera över tidsperioder med de antaganden som ligger bakom marknaden och de tillgångsklasser där mandatet placerar i.
6. Jämförelseindex: Portföljens prestation mäts mot ett jämförelseindex, OMX Stockholm Benchmark GI (SBX Index).
7. Målavkastning: Portföljen har en målavkastning om 8% 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 svenska och nordiska 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 0,68% 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 Swedish 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")

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



BILAGOR

Bilaga till rådgivningsdokumentation avseende Swedish 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 10,8% per år för mandatets underliggande tillgångar.

Bild 2 (sida 9): illustrerar ett bättre utfall med en förväntad avkastning om 10,8% och en överavkastning om 2,5% för mandatets underliggande tillgångar, vilket ger en genomsnittlig bruttoavkastning om 13,3% per år.

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

Förutsättningar för antagen förväntad avkastning

Antagen förväntad avkastning för tillgångsslaget mot vilket mandatet allokerar inom, om 10,8% årligen, bygger på historik för det svenska marknadsvärdeviktade aktieindexet, OMX Stockholm Benchmark GI (SBX Index).

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 en uppskattad allokering till 98% i aktiva aktiefonder uppskattas en genomsnittlig årskostnad om cirka 62 bps (0,62%).

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

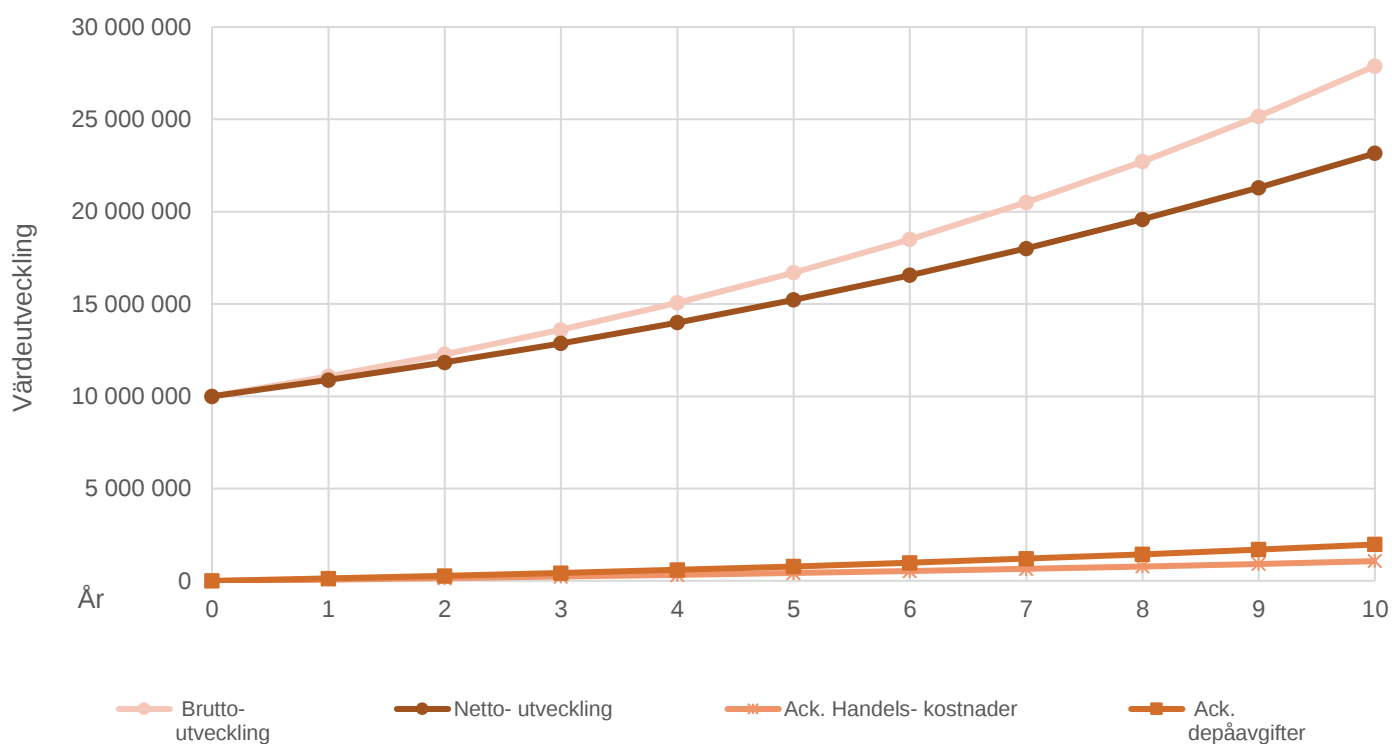
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	62 bps
Transaktionskostnader (inkl. moms)	1 bps
Stödtjänstavgifter (inkl. moms)	5 bps
Totalt	68 bps

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 10,8% per år



Extern

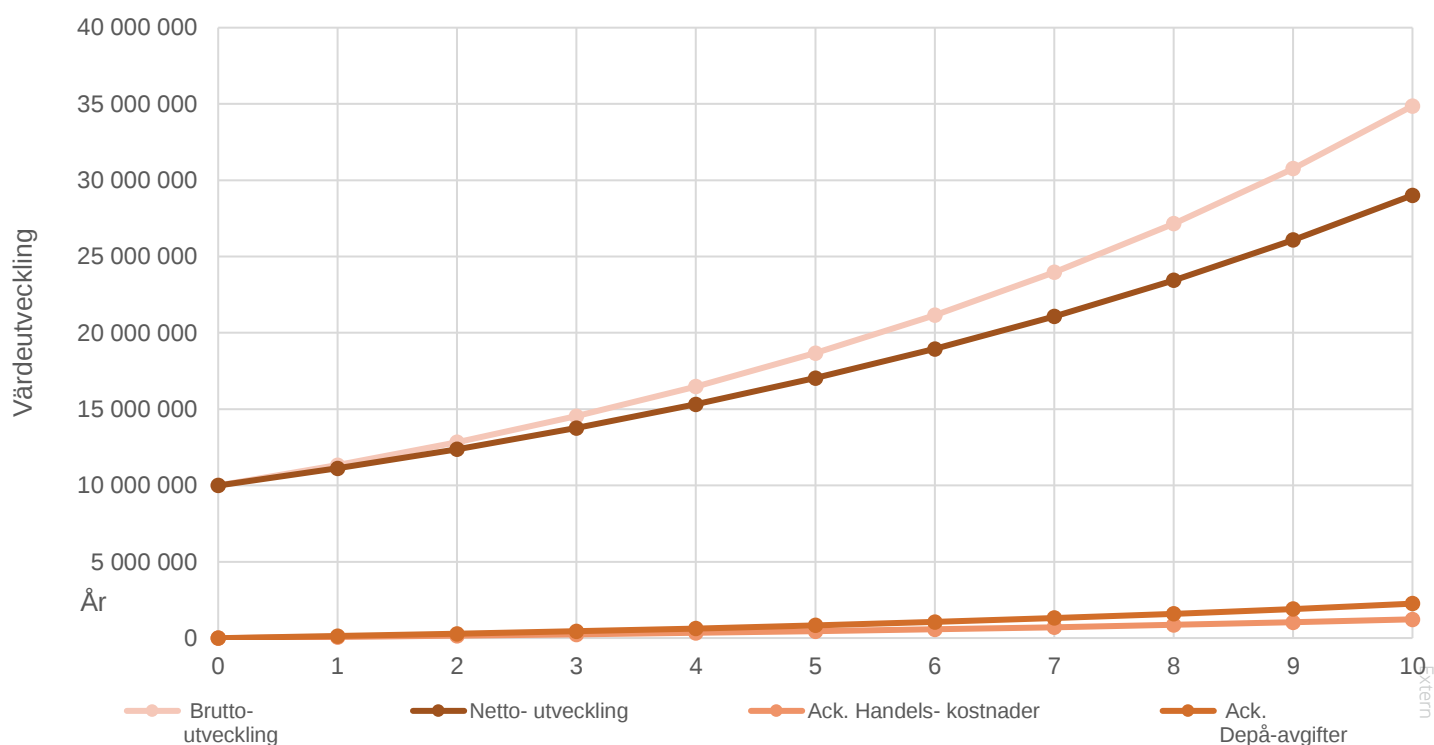
Belopp	10 000 000
Avkastning*	10,80%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	0,62%
Transaktionskostnader (inkl. moms)	0,01%
Stödtjänster (inkl. moms)	0,05%

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	11 080 000	11 080 000	71 672	71 672	11 008 328	131 302	131 302	10 877 026
2	12 276 640	12 051 745	77 958	149 630	11 973 787	143 638	274 940	11 830 149
3	13 602 517	13 107 805	84 789	234 419	13 023 016	156 230	431 170	12 866 786
4	15 071 589	14 256 399	92 219	326 638	14 164 180	169 920	601 090	13 994 260
5	16 699 321	15 505 640	100 300	426 937	15 405 340	184 809	785 900	15 220 531
6	18 502 847	16 864 348	109 089	536 026	16 755 259	201 004	986 904	16 554 256
7	20 501 155	18 342 115	118 648	654 674	18 223 468	218 617	1 205 521	18 004 851
8	22 715 279	19 949 374	129 044	783 718	19 820 330	237 774	1 443 294	19 582 556
9	25 168 530	21 697 472	140 352	924 070	21 557 120	258 609	1 701 903	21 298 511
10	27 886 731	23 598 750	152 651	1 076 721	23 446 100	281 270	1 983 173	23 164 830

* 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 10,8% plus 2,5% = 13,3% per år



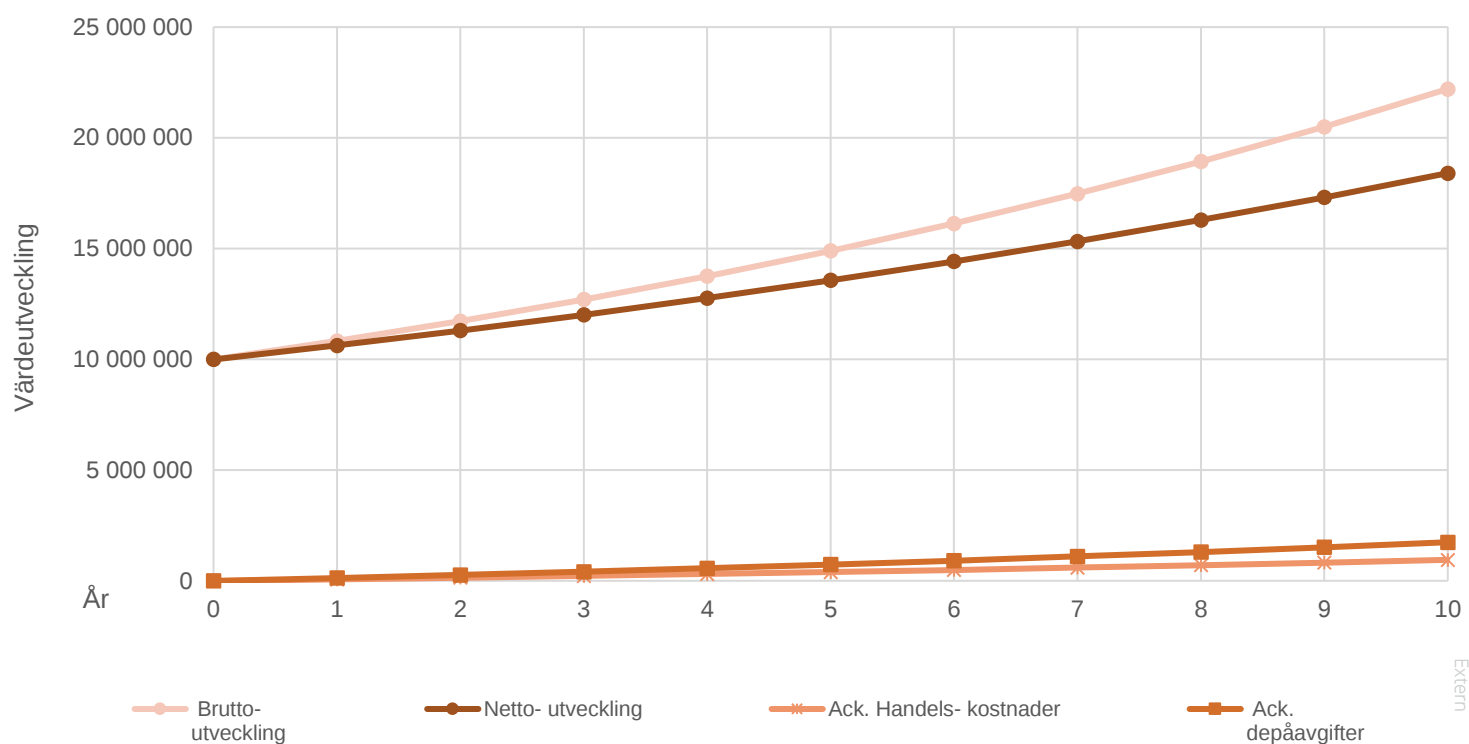
Belopp	10 000 000
Avkastning*	13,30%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	0,62%
Transaktionskostnader (inkl. moms)	0,01%
Stödtjänster (inkl. moms)	0,05%

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	11 330 000	11 330 000	72 522	72 522	11 257 478	132 859	132 859	11 124 619
2	12 836 890	12 604 193	80 678	153 200	12 523 515	148 631	281 490	12 374 884
3	14 544 196	14 020 743	89 745	242 945	13 930 998	165 341	446 831	13 765 658
4	16 478 574	15 596 490	99 831	342 776	15 496 659	183 923	630 754	15 312 736
5	18 670 225	17 349 330	111 051	453 827	17 238 279	204 593	835 347	17 033 685
6	21 153 365	19 299 166	123 532	577 359	19 175 634	227 587	1 062 934	18 948 047
7	23 966 762	21 468 137	137 415	714 774	21 330 722	253 165	1 316 099	21 077 557
8	27 154 342	23 880 873	152 859	867 633	23 728 014	281 617	1 597 716	23 446 397
9	30 765 869	26 564 768	170 038	1 037 671	26 394 730	313 267	1 910 983	26 081 462
10	34 857 730	29 550 297	189 148	1 226 819	29 361 149	348 474	2 259 458	29 012 675

* 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 10,8% minus 2,5% = 8,3% per år



Belopp	10 000 000
Avkastning*	8,30%
Depåavgift (inkl. moms)	1,25%
Underliggande årskostnader (inkl. moms)	0,62%
Transaktionskostnader (inkl. moms)	0,01%
Stödtjänster (inkl. moms)	0,05%

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	10 830 000	10 830 000	70 822	70 822	10 759 178	129 745	129 745	10 629 433
2	11 728 890	11 511 676	75 280	146 102	11 436 396	138 722	268 467	11 297 674
3	12 702 388	12 235 381	80 012	226 114	12 155 369	147 449	415 916	12 007 920
4	13 756 686	13 004 577	85 042	311 157	12 919 535	156 718	572 634	12 762 817
5	14 898 491	13 822 131	90 389	401 545	13 731 742	166 570	739 204	13 565 171
6	16 135 066	14 691 080	96 071	497 617	14 595 009	177 042	916 247	14 417 967
7	17 474 276	15 614 658	102 111	599 728	15 512 547	188 172	1 104 419	15 324 375
8	18 924 641	16 596 298	108 530	708 258	16 487 768	200 002	1 304 421	16 287 766
9	20 495 386	17 639 651	115 353	823 611	17 524 297	212 575	1 516 996	17 311 722
10	22 196 503	18 748 595	122 605	946 216	18 625 990	225 939	1 742 935	18 400 050

* 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.



