



W I C T O R N O R D I C P L U S

WICTOR NORDIC PLUS
INFORMATIONSBLAD

WICTOR NORDIC PLUS

Målsättning

Wictor Nordic Plus är ett diskretionärt riskmandat som alltid har en positiv exponering mot aktiemarknaden enligt fastställda riktlinjer. Riskmandatets huvudsakliga inriktning är på aktierelaterade finansiella instrument. Den största delen av placeringarna sker i aktier och aktierelaterade finansiella instrument utgivna av emittenter på de nordiska marknaderna.

Wictor Nordic Plus är ett mandat som investerar i enbart långa positioner, utgångspunkten är att mandatet ska ha minst 70% och max 100% exponering mot aktiemarknaden. Mandatet har för avsikt att investera normalt i 20 till 50 bolag. Huvuddelen av positionerna är Nordiska och en mindre del av placeringens positionstagande kan ske utanför Norden.

Wictor Nordic Plus målsättning är att avkasta bättre än motsvarande index (SIXRETURN) genom aktieurval s.k. stock picking och genom möjligheten variera aktieexponeringen över tiden, vilket vanliga aktiefonder är förhindrade till.

Placeringsinriktning

Wictor Nordic Plus medel placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto.

Kärninnehaven av aktier väljs med hjälp av en kvantitativ screeningmodell. Dessa aktier screenas med avseende på tekniska- och momentumparametrar. De aktier som får bäst resultat efter screeningen genomgår sedan en manuell fundamental bedömning innan de blir kandidater för mandatet. Den fundamentala bedömningen är utifrån olika faktorer som mäter hur marknaden prissätter bolagen, samt faktorer som värderar kvaliteten i bolagens lönsamhet. Screeningmodellens syfte är att ta de aktier som enligt förvaltaren har bättre förutsättningar än snittet att ge en bra riskjusterad avkastning.

Analysarbetet kompletteras med makroanalys för att ställa ekonomiska data i den reala ekonomin mot den information som tas fram genom bolagsanalyserna.

WNP får inneha överlåtbara värdepapper noterade i både SEK och i andra valutor än SEK. Därmed kan valutarörelser påverka nettoresultatet omräknat till SEK i både negativ och positiv riktning. Förvaltaren kan säkra exponeringen till SEK när det anses befogat. Hela eller delar av mandatets valutaexponering valutasäkras beroende på åsikter angående implicita och explicita kostnader, marknadsförhållanden eller utvecklingen för valutaparen.



Lägre Risk

Lägre möjlig avkastning

Högre Risk

Högre möjlig avkastning

1

2

3

4

5

6

7

Investeringshorisont

Detta mandat är lämpligt för en investering med en placeringshorisont på 3-5 år.

Risk/avkastningsindikatorn är en uppskattning på hur Wictor Nordic Plus framtida riskprofil kommer att se ut. Under större delen av tiden uppskattas risken ligga på kategori 6 på skalan¹. Risk/avkastningsprofilen kan variera över tid och är inte garanterad.

Kategori 1 är inte en riskfri investering – risker 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 kategori-skalan är komplex, till exempel är en riskprofil inom kategori 2 inte dubbelt så hög risk som en riskprofil inom kategori 1.

Wictor Nordic Plus placeringsinriktning innebär att mandatets risknivå skulle kunna bli hög. Förvaltaren begränsar dock den faktiska risknivån i en strävan att uppnå ett bättre utbyte mellan avkastning och risk än i en traditionell aktieportfölj. Förvaltaren eftersträvar att mandatets genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till mellan 15 och 25 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser eller om förvaltaren anser att det är lämpligt.

Marknadsrisk – att hela marknaden för ett tillgångsslag kan stiga eller falla i pris. Investeringar i olika derivatinstrument kan göra mandatet mer känslig för marknadsförändringar genom hävstångseffekt. 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.

Likviditetsrisk – stora marginalsäkerhetskrav i samband med vissa typer av transaktioner som gör att positioner måste avvecklas vid en ogynnsam tidpunkt, att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris.

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 dina andelar 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. Den uppskattade risken i Wictor Nordic Plus kommer att ligga runt riskklass 6 som har 15% - 25% i standardavvikelse men risken kan över- eller underskridas under vissa förhållanden.



MANDATBESKRIVNING

WICTOR NORDIC PLUS (WNP)

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 och placeringshorisont har tagits i beaktande. Lämplighetsbedömningen har dokumenterats i ett särskilt protokoll som Kunden har tagit del av.

Portföljspolicy

A. Placeringsinriktning

1. WNP är ett aktivt förvaltad diskretionärt riskmandat, vilket innebär att avkastningen på placeringar inte följer indexutvecklingen. Istället väljer förvaltaren ut de bolag som har bäst möjligheter till positiv avkastning utifrån egen analys. WNP målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt.
2. WNP placerar i instrument som är föremål för handel med fokus på Norden men kan även exponeras till mindre del utanför Norden. WNP har alltid en nettoexponering som ska vara 70 procent eller mer och har för avsikt att investera normalt i 20 till 50 bolag.
3. WNP har som övergripande målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls. Avvikelse mot jämförelseindex kan vara både större och mindre över tid.
4. WNP har som sitt mest vida universum samtliga börsnoterade aktier på de nordiska börserna. Dessa aktier screenas sedan med avseende på tekniska- och momentumparametrar. De aktier som får bäst resultat efter screeningen genomgår sedan en manuell fundamental bedömning innan de blir kandidater för mandatet. Avseende makroanalysen, så inhämtar vi bedömningar från flera leverantörer och utarbetar sedan en bakgrundmässig bedömning. Inneheten är alltid långa positioner. I den kontinuerliga utvärderings-, förädlingsprocessen för portfölj innehaven läggs särskild vikt vid att den förväntade utvecklingen för bolagen motsvaras av dito för aktiekursens utveckling.
5. Förvaltaren eftersträvar att WNP:s genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till mellan 15 och 25 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvarade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser eller om förvaltaren anser att det är lämpligt.
6. Jämförelseindex: Det finns inget index som exakt motsvarar mandatets inriktning eftersom det har breda limiter och flera olika tillgångslag. Vi har därför utgått ifrån att mandatet är 100 % exponerat mot aktier för att få fram ett generellt referensvärde. Jämförelseindex för mandatet är 100 % från indexet SIX Return.



B. Tillåtna tillgångsklasser och instrument.

Mandatet får investera i följande tillgångsslag och instrument. Listan nedan är i alfabetisk ordning.

Enskilda Aktier
ETF:er
Penningmarknadsinstrument
Placering på konto (likvida medel)
Specialfonder
Värdepappersfonder
Överlåtbara värdepapper

a. Aktierelaterade överlåtbara värdepapper

Inget innehav i ett enskilt bolag får utgöra mer än 30 procent av mandatens värde. Mandaten ska inte äga överlåtbara värdepapper motsvarande mer än 30 procent av det emitterade antalet aktier och röster från en och samma emittent. Det sammanlagda värdet av sådana innehav som är större än fem procent av mandatens värde får dock utgöra högst 70 procent av mandatens värde.

b. Ränterelaterade överlåtbara värdepapper

Inget innehav av obligationer emitterade av en och samma emittent får utgöra mer än 30 procent av mandatens värde. Mandaten får inte äga obligationer motsvarande mer än 20 procent av det emitterade kapitalet från en och samma emittent. Det sammanlagda värdet av sådana innehav som är större än fem procent av mandatens värde får dock utgöra högst 70 procent av mandatens värde

c. Penningmarknadsinstrument

Inget innehav i penningmarknadsinstrument emitterade av en och samma emittent får utgöra mer än 30 procent av mandatens värde. Mandaten får inte äga motsvarande mer än 20 procent av det emitterade kapitalet från en och samma emittent. Det sammanlagda värdet av sådana innehav som är större än fem procent av mandatens värde får dock utgöra högst 70 procent av mandatens värde

d. Fondandelar

Av mandatens medel får, för att i stor utsträckning möjliggöra investeringar i s.k. börshandlade fonder (ETF:er), upp till 100 procent av mandatens värde ingå andelar i värdepappersfonder, utländska fondföretag och specialfonder. Mandaten ska inte äga motsvarande mer än 30 procent av det emitterade antalet andelar eller motsvarande i någon enskild serie.

e. Derivatinstrument*Allmänt*

Handel med derivatinstrument får ske om derivatinstrumenten omsätts på en reglerad marknad. Medel får också placeras i s.k. OTC-derivat. Mandatens exponering mot en enskild motpart i en OTC-transaktion får inte överstiga 20 procent av mandatens värde. Mandaten får använda sig av derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgång eller likvärdiga tillgångar. Det innebär att mandatens handel med derivatinstrument kan leda till att mandaten erhåller en negativ exponering i underliggande tillgångar.



Optioner

Optioner kan komma att utfärdas eller innehas utan att mandaten innehar ett underliggande instrument. Det totala värdet av premier för innehavda optioner får ej överstiga 20 procent av mandatets värde. Det totala säkerhetskravet för sålda optioner får ej överstiga 20 procent av mandatets värde. I den senare beräkningen ska ej inkluderas sålda optioner där förlustrisken är helt eliminerad på grund av att underliggande instrument innehas eller har blankats. I ovanstående beräkningar ska ej inkluderas sådana köpta respektive sålda optioner där motsvarande option sålts respektive köpts och marknadsrisken därigenom helt har eliminerats.

Övriga derivatinstrument

Det totala säkerhetskravet som mandaten vid var tid får vara utsatt för med anledning av handeln med swapavtal, terminer och andra derivatinstrument eller kombinationer av dessa är högst 50 procent av mandatets värde.

C. Valutahantering

WNP:s basvaluta är SEK. Utländsk valutaexponering öppnas och stängs med hjälp av forwards. Hela eller delar av mandatets valutaexponering valutasäkras beroende på åsikter angående implicita och explicita kostnader, marknadsförhållanden eller utvecklingen för valutaparen.

D. Likvida medel

WNP:s har möjlighet att förvara likviditet i custody konton.

E. Hävstång

WNP får använda derivatinstrument för att skapa hävstång. Hävstång innebär att exponeringen kan bli större än om den underliggande exponeringen helt hade finansierats med mandatens egna medel. WNP kan använda sig av derivat (optioner och terminer). Derivatinstrument får användas både i syfte att öka eller minska WNP:s känslighet mot marknadsrörelser. Således kan derivatinstrument komma att användas både som ett led i placeringsinriktningen och för att effektivisera förvaltningen. WNP får använda OTC-derivat vilket dessutom ger en motpartsrisk.

Förvaltningsarvode, avgifter och kostnader

Förvaltningsarvode: Ett prestationsbaserat förvaltningsarvode om 20 % inklusive moms tas över tid ut på all positiv avkastning i portföljen över en (1) månadsperiod givet High Watermark, dvs så länge portföljvärdet överstiger föregående perioders värde.

Depåavgifter: max 0,75 % per år av värdet i portföljen (se prislista på hemsidan).

Underliggande avgifter och omkostnader: preliminärt beräknat till 0,09 % per år av värdet i portföljen (antagna förutsättningar för beräkning av preliminära underliggande avgifter och kostnader redovisas i bilaga 1).

Illustration avseende hur förvaltningsarvodet, avgifter och kostnader påverkar framtida avkastning i aktuell mandat (redovisas i bilaga 2).



BILAGOR



Förutsättningar för beräkning av underliggande avgifter och kostnader

Utgångspunkt: Vi beräknar att mandatet ska vara 100% lång och att portföljen kommer att omsättas två (2) gånger under ett år.

Aktieexponering: Exponering mot aktiemarknaden kommer att ske primärt genom enskilda aktier i Norden. Genomsnittskostnaden för att hålla aktier är 0,0 baspunkter (bps).

Transaktionskostnader avseende aktieexponering: Den genomsnittliga transaktionskostnaden är 4,5 bps. Vi antar att aktiedelen omsätts 2 gånger per år = 9 bps. 100 % av 9 bps ger en kostnad om 9 bps till mandatets totala kostnader.

Totala beräknade underliggande kostnader

Aktieexponering	0,0 bps
Trans.kostn. avs. aktiedel	9 bps
Totalt	9 bps

Ovanstående beräkning av underliggande kostnader är ett antagande och en uppskattning från Wictor Family Office AB och utgör ingen garanti för att underliggande kostnader kommer att uppgå till denna beräknade nivå. De underliggande kostnaderna kan avvika och bli både högre eller lägre beroende på om avvikelser görs från ovan stipulerade förutsättningar. Avvikelser kan ske på grund av faktorer som är kopplade till bland annat storleken på de förvaltade tillgångarna, valet och kombinationen av tillgångsslag, snabba och/eller stora kursförändringar i de finansiella instrument som är föremål för portföljförvaltning vilket kan föranleda fler transaktioner och ökade transaktionskostnader. Kunden är medveten om och accepterar att den i mandatbeskrivningen angivna placeringsinriktningen och att viktningen mellan de olika tillgångsslagen kan variera över tid med hänvisning till bland annat det som angivits ovan samt att även underliggande kostnader kan avvika från ovanstående beräkning på grund av sådana omständigheter. Wictor Family Office AB lämnar således inte någon garanti och ikläder sig inte heller något ansvar för att underliggande kostnader kommer att uppgå till ovanstående beräknade nivå.

Förutsättningar för antagen förväntad avkastning och standardavvikelser

Antagen förväntad avkastning för Wictor Nordic Plus bygger på historisk avkastning till 100 % från indexet "SIX Return". Indexet visar genomsnittliga resultat på Stockholmsbörsen givet justeringar för placeringsbegränsningar som gäller för aktiefonder. Indexet gäller som en jämförelse av resultatet av fonder som investerar i svenska aktier. SIX Return inkluderar utdelningar. 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 månatliga priser över en 12 års period från 2005-11-26 till 2017-11-22. All data är hämtad från Bloomberg.

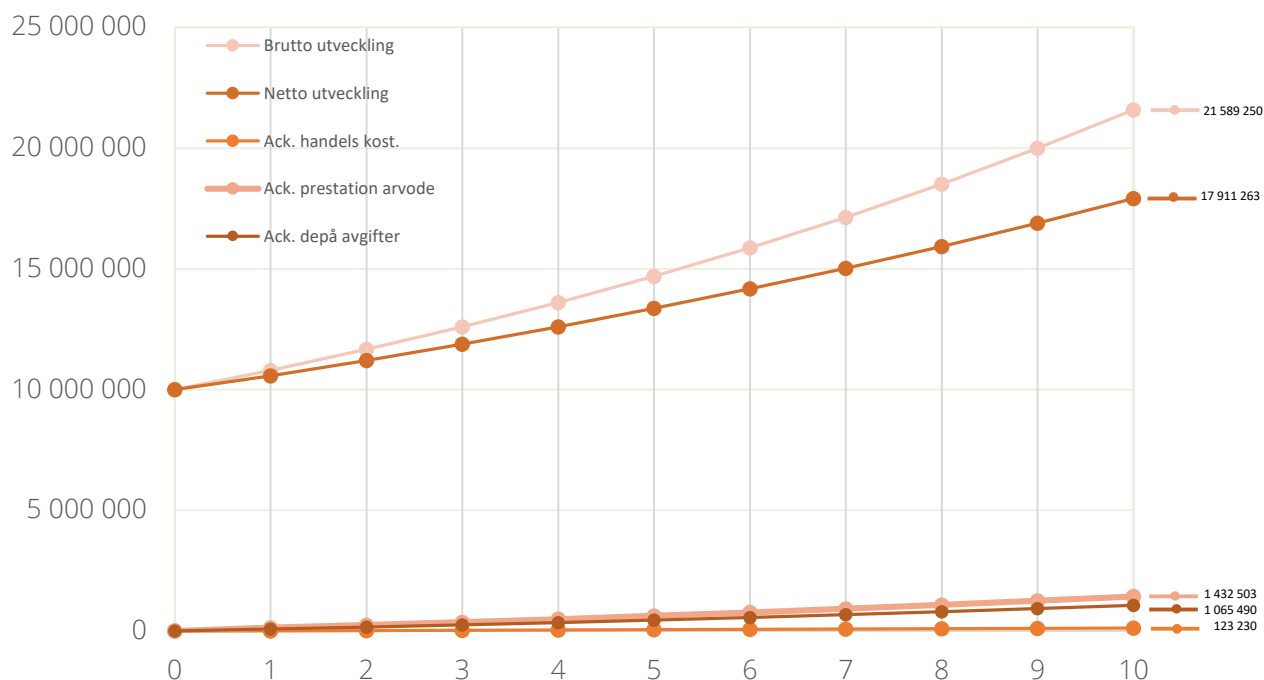


Illustration av hur arvoden, avgifter och kostnader påverkar framtida avkastning

Nedanstående illustrationer och tabeller visar exempel på hur ovan angivna totala förvaltningsarvoden, avgifter och kostnader påverkar aktuell portföljs framtida avkastning vid olika avkastningsscenarier under en tio års period med en initial investering om 10 000 000 kr.

- Bild 1: illustrerar utfallet vid en förväntad genomsnittlig bruttoavkastning om 8 % per år.
 Bild 2: illustrerar ett bättre utfall med en förväntad avkastning (8 %) plus en standardavvikelse (15 %) = 23 % genomsnittlig bruttoavkastning per år.
 Bild 3: illustrerar ett sämre utfall med förväntad avkastning (8 %) minus en standardavvikelse (15 %) = minus - 7 % genomsnittlig bruttoavkastning per år.

Bild 1 - Förväntad avkastning om 8 % per år



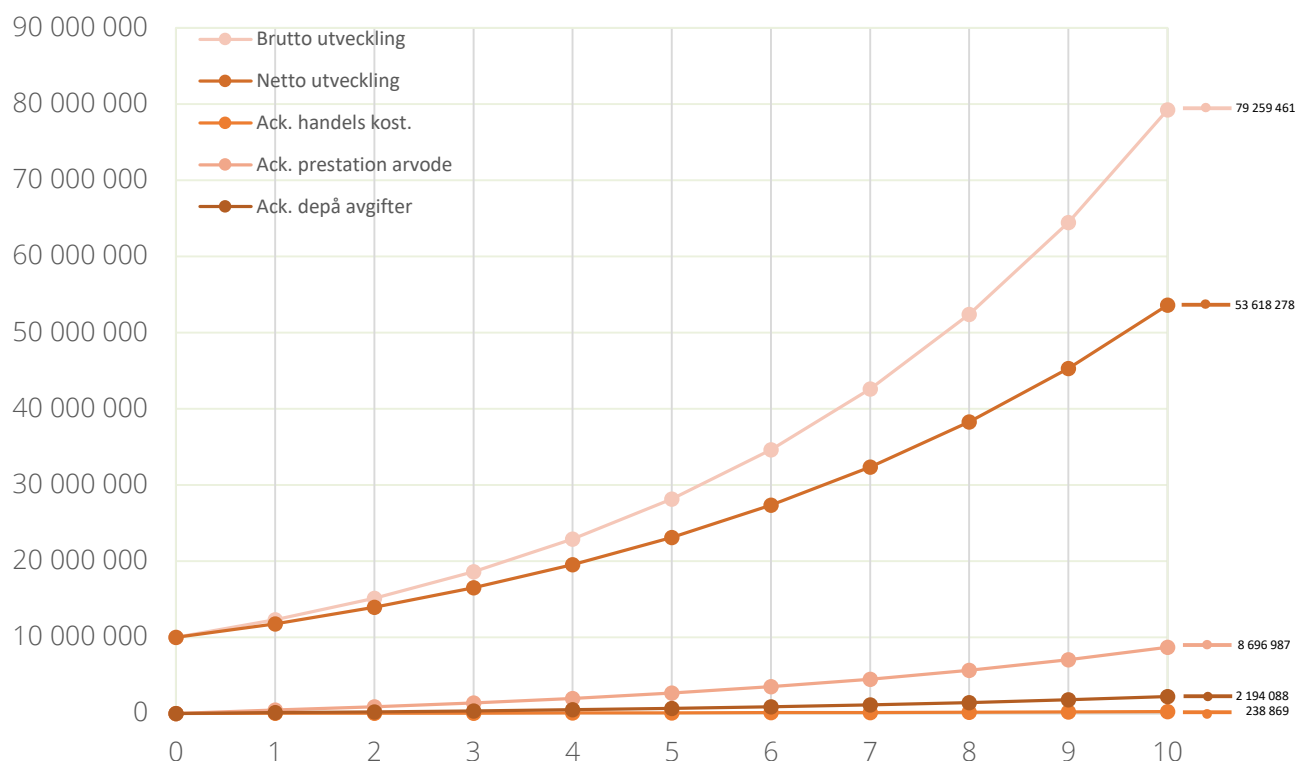
Belopp	10 000 000
Avkastning*	8,00%
Depåavgift	0,75%
Underliggande kostnader	0,00%
Courtage	0,09%
Prestationsbas. arvode	20,00%

År	Brutto utveckling	Föreg. års netto utv. X avkastn.	Handels-kostnader	Ack. handels kost.	Netto eft. handels kostnader	Depå avgift	Ack. depå avgifter	Prestation baserat arvode	Ack. prestation arvode	Netto utveckling
0	10 000 000		0	0	10 000 000	0	0	0	0	10 000 000
1	10 800 000	10 800 000	9 360	9 360	10 790 640	80 930	80 930	141 942	141 942	10 567 768
2	11 664 000	11 413 190	9 891	19 251	11 403 298	85 525	166 455	105 427	247 369	11 212 347
3	12 597 120	12 109 334	10 495	29 746	12 098 840	90 741	257 196	120 960	368 329	11 887 138
4	13 604 890	12 838 109	11 126	40 873	12 826 983	96 202	353 398	126 388	494 717	12 604 393
5	14 693 281	13 612 744	11 798	52 670	13 600 946	102 007	455 405	134 391	629 108	13 364 548
6	15 868 743	14 433 712	12 509	65 179	14 421 203	108 159	563 564	142 419	771 528	14 170 624
7	17 138 243	15 304 274	13 264	78 443	15 291 010	114 683	678 247	151 025	922 553	15 025 303
8	18 509 302	16 227 327	14 064	92 507	16 213 263	121 599	799 846	160 131	1 082 683	15 931 533
9	19 990 046	17 206 056	14 912	107 419	17 191 144	128 934	928 780	169 789	1 252 473	16 892 421
10	21 589 250	18 243 814	15 811	123 230	18 228 003	136 710	1 065 490	180 030	1 432 503	17 911 263

* 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 (8%) plus en standardavvikelse (15%) = 23 % per år



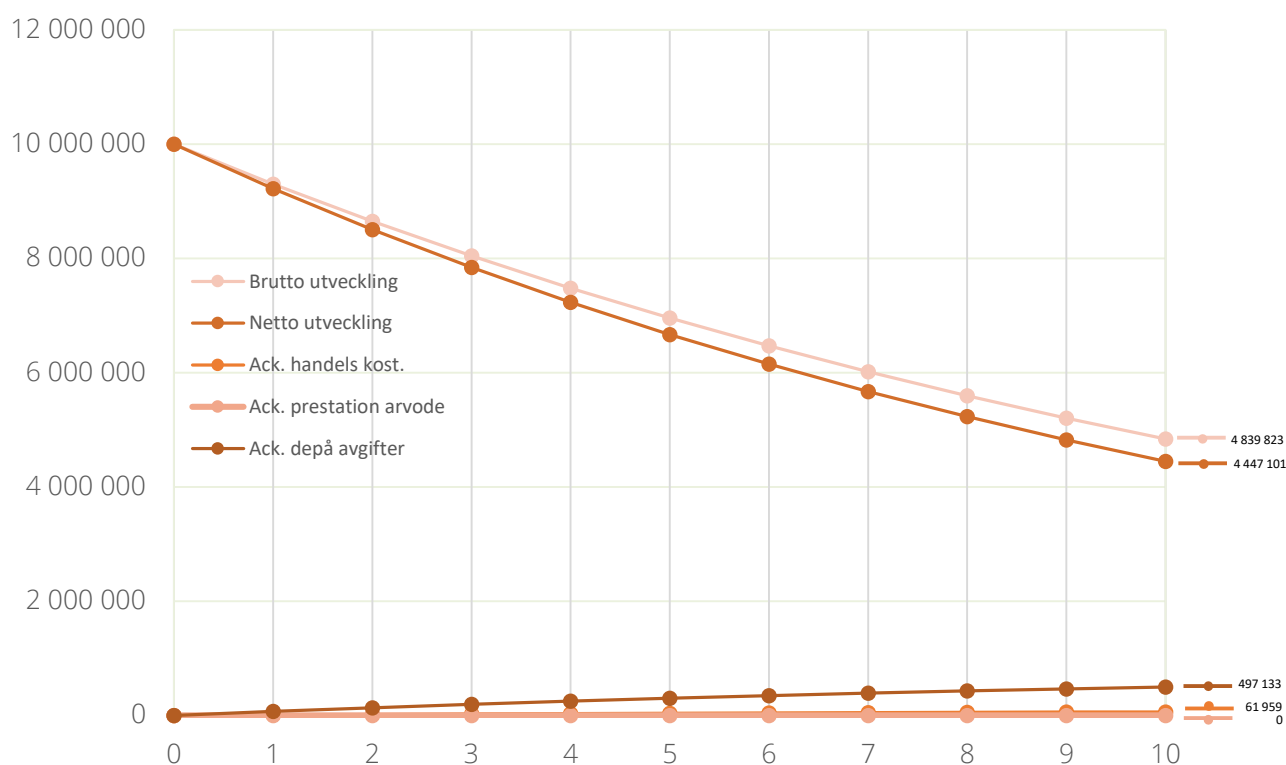
Belopp	10 000 000
Avkastning*	23,00%
Depåavgift	0,75%
Underliggande kostnader	0,00%
Courtage	0,09%
Prestationsbas. arvode	20,00%

År	Föreg. års		Ack. handels kost.	Netto eft. handels kostnader	Depå avgift	Ack. depå avgifter	Prestation baserat arvode	Ack. prestation arvode	Netto utveckling
	Brutto utveckling X	netto utv. avkastn.							
0	10 000 000		0	0	0	0	0	0	10 000 000
1	12 300 000	12 300 000	10 035	10 035	92 175	92 175	439 558	439 558	11 758 232
2	15 129 000	14 462 626	11 799	21 834	108 381	200 556	410 496	850 054	13 931 949
3	18 608 670	17 136 297	13 981	35 815	128 417	328 973	508 615	1 358 669	16 485 285
4	22 888 664	20 276 900	16 543	52 358	151 953	480 926	597 218	1 955 886	19 511 187
5	28 153 057	23 998 760	19 579	71 938	179 844	660 770	707 796	2 663 682	23 091 541
6	34 628 260	28 402 595	23 172	95 110	212 846	873 616	837 479	3 501 161	27 329 098
7	42 592 760	33 614 790	27 425	122 535	251 905	1 125 521	991 207	4 492 369	32 344 253
8	52 389 094	39 783 431	32 457	154 992	298 132	1 423 653	1 173 095	5 665 464	38 279 746
9	64 438 586	47 084 087	38 414	193 406	352 843	1 776 496	1 388 372	7 053 836	45 304 460
10	79 259 461	55 724 485	45 463	238 869	417 593	2 194 088	1 643 151	8 696 987	53 618 278

* 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 (8%) minus en standardavvikelse (15%) = -7% per åravkastning



Belopp	10 000 000
Avkastning*	-7,00%
Depåavgift	0,75%
Underliggande kostnader	0,00%
Courtag	0,09%
Prestationsbas. arvode	20,00%

År	Föreg. års		Ack. handels kost.	Netto eft. handels kostnader	Depå avgift	Ack. depå avgifter	Prestation baserat arvode	Ack. prestation arvode	Netto utveckling
	Brutto utveckling X	netto utv. avkastn.							
0	10 000 000		0	0	0	0	0	0	10 000 000
1	9 300 000	9 300 000	8 685	8 685	69 685	69 685	0	0	9 221 630
2	8 649 000	8 576 116	8 009	16 694	64 261	133 946	0	0	8 503 846
3	8 043 570	7 908 577	7 386	24 080	59 259	193 205	0	0	7 841 932
4	7 480 520	7 292 997	6 811	30 890	54 646	247 851	0	0	7 231 540
5	6 956 884	6 725 332	6 281	37 171	50 393	298 244	0	0	6 668 659
6	6 469 902	6 201 853	5 792	42 963	46 470	344 714	0	0	6 149 590
7	6 017 009	5 719 119	5 341	48 304	42 853	387 568	0	0	5 670 925
8	5 595 818	5 273 960	4 925	53 229	39 518	427 085	0	0	5 229 517
9	5 204 111	4 863 451	4 542	57 771	36 442	463 527	0	0	4 822 467
10	4 839 823	4 484 895	4 188	61 959	33 605	497 133	0	0	4 447 101

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



Ansvarsbegränsning

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



