

# STIFTELSEPORTFÖLJEN

## BASFAKTA FÖR INVESTERARE

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna förvaltning. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i det diskretionära mandatet innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa det så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

### Mål och placeringsinriktning

Mangold Stiftelseportfölj är en tjänst inom Mangold Private Banking och erbjuder kunder möjligheten att få en portfölj diskretionärt förvaltd med direkta innehav i underliggande instrument. Förvaltningen är aktivt förvaltd och följer inte något index. Målsättningen är att maximera den långsiktiga avkastningen med hänsyn tagen till produktens risknivå. Riskklassen för produkten avser den historiska sammanvägda risken som en modellportfölj har haft.

Produkten har som mål att investera i tillgångsslagen företagsobligationer, aktier och absolut avkastande värdepapper med låg korrelation mot varandra. Genom att optimera portföljen har förvaltningen som mål att höja den förväntade avkastningen samtidigt som portföljrisken sänks. Syftet är att skapa diversifiering mot aktier,

obligationer och absolut avkastande värdepapper och att generera positiv avkastning oavsett börs klimat. Andelen av kapitalet som investeras i respektive produkter kommer att förändras över tiden. En del av portföljen kommer att ha möjlighet att investera i följande alternativa investeringsfonder, beroende på marknadsläge, där Mangold har ett direkt eller indirekt deläggande; RESS Life, QQM Equity Hedge, Kreditfonden (SCF) och Nordic Factoring Fund (NFF). Mangold delägger; Rescapital AB (RESS Life), Nowonomics (QQM Equity Hedge) och Kredfin AB (SCF och NFF). Förvaltningen sker under överinseende av Mangolds Investeringskommitté för att säkerställa en god förvaltning som baserar sig på en djupgående analys och som ska säkerställa att kundernas intressen inte missgynnas på grund av Mangolds deläggande i bolagen.

### Utgångspunkter

- Den lägsta viktningen för ett enskilt innehav ska generellt vara 4% och högst 20% av portföljens värde.
- Viktningen mellan tillgångsslagen ska i möjligaste mån, över tid, vara likaviktad.
- Stiftelseportföljen ska generellt diversifieras till minst 9 individuella innehav och maximalt till 20 individuella innehav.
- Portföljen optimeras på minst kvartalsbasis för att uppnå bästa möjliga risk/avkastning.

### Riskenivå

Riskenivån baseras på hur portföljens värde har förändrats de senaste 5 åren och kan förändras under placerings löptid.



### Risker som inte visas i indikatorn

Likviditetsrisk, det vill säga att ett underliggande instrument inte kan säljas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, återspeglas inte helt i indikatorn. Det faktum att portföljen kan komma att innehålla stora positioner i ej dagligt handlade instrument gör att riskenivån under perioder kan vara högre än vad som anges av indikatorn. Detta ställer högre krav på att portföljen har en lämplig mix av underliggande tillgångar för att hantera likviditetsrisken på ett lämpligt sätt.

### Målgrupp

Avkastningsmål	Placeringshorisont	Kunskap/ Erfarenhet	Förmåga att bära förlust
Bevarande	Mycket kort (< 1 år)	Bas	Nej (0 %) <b>X</b>
Tillväxt <b>✓</b>	Kort (1-3 år)	Informerad <b>✓</b>	Begränsad (<100 %)
Kassaflöde <b>✓</b>	Medel (3-5 år)	<b>✓</b>	Avancerad <b>✓</b>
Hedge	Lång (>5 år)	<b>✓</b>	Ja (100 %)
Hävstång			

För distribution mot icke-professionella investerare inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning.

## Avgifter

Avgifter som tas ut av kunden används för att betala drift, marknadsföring och distribution av produkten. Dessa kostnader minskar investeringens potentiella tillväxt. Alla eventuella ersättningar som betalas till Mangold av underliggande fonder på grund av investeringar inom förvaltningen kommer oavkortat överföras vidare till kunden.

Avgifter som debiteras produkten under året

Årlig portföljförvaltningsavgift 1,5% inkl moms

Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan investering och innan behållningen betalas ut. All eventuell tredjepartsersättning i underliggande kommer att betalas tillbaka till kund. Förvaltningsavgifter i underliggande värdepapper är vanligtvis rabatterade.

där förvaltningsavgiften för startportföljen beräknas ligga på 0,8% per år. Vid handel över börs tillkommer courtage (0,30% inkl moms) och Fx-avgift för handel i utländsk valuta (0,3%) kan förekomma. Performance fee är frekvent för underliggande fonder och rabatter betalas oavkortat tillbaka till kund.

Ovanstående tas ut i samband med omviktningar i utländska instrument. Valutavväxling innefattar även en kostnad i form av den aktuella valutaspreaden (skillnaden mellan köp- och säljkurs) vid växlingstillfället.

## Historisk avkastning och nyckeltal\*



\*Jämförelseindex omfattar en likaviktad korg av OMXS30, HFRX och 5-åriga svenska statsobligationer. Produktens avkastning är beräknad efter avdrag för årlig avgift. Avkastningen är beräknad i svenska kronor. Observera att historisk avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. Produkten startades i november 2013. Portföljen kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Mangold Fondkommission AB kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande eller felaktigt. Mangold kan aldrig hållas ansvarigt om extern återförsäljare lämnar inkorrekt information till kunden.

Avkastning 12m	6%
Standardavvikelse 12m	3,5%
Sharpe	1,8

Mangold har särskilt intresse i vissa av bolagen/fonderna som den absolut avkastande portföljen investerar i. Portföljen kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Mangold Fondkommission AB kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande eller felaktigt. Mangold kan aldrig hållas ansvarigt om extern återförsäljare lämnar inkorrekt information till kunden.

## Hållbarhetsinformation

Mangold ska i sin investeringsrådgivning och kapitalförvaltning vara etiskt ansvarsfull och samtidigt sträva efter bästa möjliga avkastning för sina kunder.

Mangold gör en noggrann och systematiserad genomlysning av de fonder och andra värdepapper som Mangold investerar i inom ramen för förvaltningen. Exempelvis genomför Mangold en särskild utvärdering av de fonder som är aktuella att investera i genom att både analysera finansiella aspekter och nyckelpersoner bakom fonden för att säkerställa både finansiellt och etiskt sunda investeringar utifrån en helhetsbedömning.

Mangold beaktar hållbarhetsrisker som en av de naturliga utgångspunkterna i bedömningen av vilka långsiktiga investeringar som är värdeskapande för kunden. Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att Mangolds förvaltning aktivt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål. Detta innebär att Mangold enbart erbjuder s.k. artikel 6 produkter enligt SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Vi strävar efter att fånga långsiktiga trender och de centrala förutsättningarna för de möjligheter och risker de företag ställs inför som vi investerar i eller ger råd om investeringar i. Detta omfattar regulatoriska och legala förändringar, samhällsutveckling, sociala faktorer, klimatförändringar med mera.

Fonden investerar inte i värdepapper kopplade till någon av följande typer av bolag eller verksamheter:

- Företag som producerar eller distribuerar pornografiskt material
- Företag där produktion eller distribution tobaksvaror motsvarar mer än 5% av omsättningen
- Företag där produktion eller distribution av alkohol för icke-medicinskt bruk motsvarar mer än 5% av omsättningen
- Företag där produktion av förbränningskol motsvarar mer än 5% av omsättningen
- Företag som producerar cannabis för icke-medicinskt bruk
- Statsobligationer utgivna av länder som allvarligt försummar grundläggande sociala och politiska rättigheter eller som är föremål för FN:s säkerhetsråds sanktioner
- Företag som är upptagna på EU:s sanktionslista

Mangolds förvaltning har inget hållbarhetsrelaterat index som referensvärde. Portföljens avkastning jämförs mot valt marknadsindex. Valt index återspeglar därmed inte miljörelaterade och sociala egenskaper annat än genom värdepåverkan på underliggande värdepapper.

Mangolds förvaltning har löpande uppföljning av hållbarhetsparametrar utöver den löpande analys som sker av samtliga investeringar där vi bland annat beaktar hållbarhetsrisker och att de bolag vi investerar i fortsatt uppfyller kraven för exkludering av innehav enligt ovan.

Förvaltningen agerar inte aktivt i påverkansarbete som ägare då Mangold generellt inte har tillräckligt stora innehav för att kunna agera aktivt inom ägarstyrning. För mer information om Mangolds hållbarhetsarbete se <https://www.mangold.se/om-mangold/hallbarhet/>

## Hållbarhetsinformation

Mangold ska i sin investeringsrådgivning och kapitalförvaltning vara etiskt ansvarsfull och samtidigt sträva efter bästa möjliga avkastning för sina kunder.

Mangold gör en noggrann och systematiserad genomlysning av de fonder och andra värdepapper som Mangold investerar i inom ramen för förvaltningen. Exempelvis genomför Mangold en särskild utvärdering av de fonder som är aktuella att investera i genom att både analysera finansiella aspekter och nyckelpersoner bakom fonden för att säkerställa både finansiellt och etiskt sunda investeringar utifrån en helhetsbedömning.

Mangold beaktar hållbarhetsrisker som en av de naturliga utgångspunkterna i bedömningen av vilka långsiktiga investeringar som är värdeskapande för kunden. Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att Mangolds förvaltning aktivt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål. Detta innebär att Mangold enbart erbjuder s.k. artikel 6 produkter enligt SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Vi strävar efter att fånga långsiktiga trender och de centrala förutsättningarna för de möjligheter och risker de företag ställs inför som vi investerar i eller ger råd om investeringar i. Detta omfattar regulatoriska och legala förändringar, samhällsutveckling, sociala faktorer, klimatförändringar med mera.

Fonden investerar inte i värdepapper kopplade till någon av följande typer av bolag eller verksamheter:

- Företag som producerar eller distribuerar pornografiskt material
- Företag där produktion eller distribution tobaksvaror motsvarar mer än 5% av omsättningen
- Företag där produktion eller distribution av alkohol för icke-medicinskt bruk motsvarar mer än 5% av omsättningen
- Företag där produktion av förbränningskol motsvarar mer än 5% av omsättningen
- Företag som producerar cannabis för icke-medicinskt bruk
- Statsobligationer utgivna av länder som allvarligt försummar grundläggande sociala och politiska rättigheter eller som är föremål för FN:s säkerhetsråds sanktioner
- Företag som är upptagna på EU:s sanktionslista

Mangolds förvaltning har inget hållbarhetsrelaterat index som referensvärde. Portföljens avkastning jämförs mot valt marknadsindex. Valt index återspeglar därmed inte miljörelaterade och sociala egenskaper annat än genom värdepåverkan på underliggande värdepapper.

Mangolds förvaltning har löpande uppföljning av hållbarhetsparametrar utöver den löpande analys som sker av samtliga investeringar där vi bland annat beaktar hållbarhetsrisker och att de bolag vi investerar i fortsatt uppfyller kraven för exkludering av innehav enligt ovan.

Förvaltningen agerar inte aktivt i påverkansarbete som ägare då Mangold generellt inte har tillräckligt stora innehav för att kunna agera aktivt inom ägarstyrning. För mer information om Mangolds hållbarhetsarbete se <https://www.mangold.se/om-mangold/hallbarhet/>