

ORIGO FONDER

INFORMATIONSBROSCHYR

ORIGO SELEQT

ORIGO QUEST

INNEHÅLL

Vi är specialister på småbolag	3
Fakta	4
Hållbarhet	5
Om Origo Fonder	7
Allmänt om fonderna	13
Närmare om ORIGO SELEQT	16
Närmare om ORIGO QUEST	19
Fondbestämmelser ORIGO SELEQT	23
Fondbestämmelser ORIGO QUEST	30
Hållbarhetsrelaterade upplysningar	40
Beräkning av prestationsbaserat arvode	52

VIKTIG INFORMATION

ORIGO QUEST och ORIGO SELEQT är specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, vilket innebär att de har något friare placeringsreglemente än vanliga värdepappersfonder. Fonderna förvaltas av Origo Fonder AB som har Finansinspektionens tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder och därmed står under myndighetens tillsyn.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Om du investerar i fonderna kan din investering både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. En investering i våra fonder bör ses som en långsiktig investering.



VI ÄR SPECIALISTER PÅ SMÅBOLAG

Origo Fonder är ett fondbolag specialiserat på aktiva investeringar i noterade småbolag.

På Origo tänker vi annorlunda. Till skillnad från många andra fondbolag har vi valt att enbart investera i små- och medelstora bolag. Det finns många studier på hur börsens mindre bolag har avkastat relativt de större bolagen. Under kortare perioder kan det variera, men över tid är resultatbilden tydlig. Småbolagen har gett klart bättre avkastning.

Faktorer som innovationskraft, entreprenörskap och det faktumet att små bolag ofta har betydande tillväxtmöjligheter är förklaringar som ofta lyfts fram.

Trots den historiska överavkastningen är småbolagen underbevakade av banker och institutionella investerare vilket bidrar till att småbolagsmarknaden i viss mån är en ineffektiv marknad där aktiernas priser inte alltid återspeglar dess verkliga värde. För oss på Origo Fonder, med mer än 40 års samlad erfarenhet av småbolagsförvaltning, är detta en enorm möjlighet.

ORIGO-MODELLEN

Alltsedan starten av Origo Fonder utförs allt analysarbete utifrån Origo-modellen. Analysverktyget har utvecklats under lång tid i flera olika marknadsmiljöer och fångar upp såväl fundamentala som strategiska faktorer som bedöms påverka bolagets aktieägarvärde framgent:

1. Strategi för värdeskapande (Hur ska bolaget skapa värde, vilka är "värdedrivarerna"?)
2. Hållbar affärsmodell (Är bolagets affärsmodell hållbar över tid?)
3. Operationell utveckling (Analys av resultat och balansräkning samt kassaflöde)
4. Marknadsposition (Hur ser konkurrenssituationen ut?)
5. Risker (Vilka risker är förknippade med bolaget och aktien?)
6. Värdering (Hur värderas bolaget, vad påverkar värderingen och hur ser potentialen ut?)

VÅRA STRATEGIER

Origo Fonder förvaltar följande strategier:

- **ORIGO SELEQT:** Aktiv och koncentrerad aktiefond som investerar i oupptäckta eller missuppfattade nordiska småbolag med hög kvalitet och goda tillväxtmöjligheter. Målsättningen är att långsiktigt överträffa avkastningen på den nordiska småbolagsmarknaden.
- **ORIGO QUEST:** Lång/kort aktiehedgefond med fokus på kvalitativa nordiska små- och medelstora bolag i förändring. Målsättningen är att uppnå en konkurrenskraftig absolut avkastning över tid till en lägre risknivå och med begränsad börskorrelation.



FAKTA

	ORIGO SELEQT		
Andelsklass	A	B	C
Inriktning	Aktiv och koncentrerad aktiefond som investerar i oupptäckta eller missuppfattade nordiska småbolag med hög kvalitet och goda tillväxtmöjligheter. Målsättningen är att långsiktigt överträffa avkastningen på den nordiska småbolagsmarknaden.		
Målgrupp	Större och kvalificerade investerare	Rådgivningskunder	Övriga företag och privatpersoner
Fast årlig avgift	0,90 %		1,60 %
Rörlig avgift	–		
Minsta investering	10 miljoner kronor	100 kronor	
Jämförelseindex	VINX Small Cap SEK NI		
Utdelning	–		
Handel	Varje svensk bankdag. Via plattformar eller direktanmälan bankdagen före handelsdag.		
ISIN	SE0017564602	SE0017564610	SE0017564628
Basvaluta	SEK		
Fondtyp	Specialfond (AIF) under Finansinspektionens tillsyn		

	ORIGO QUEST		
Andelsklass	A	B	C
Inriktning	Lång/kort aktiehedgefond med fokus på kvalitativa nordiska små- och medelstora bolag i förändring. Målsättningen är att uppnå en konkurrenskraftig absolut avkastning över tid till en lägre risknivå och med begränsad börskorrelation.		
Målgrupp	Större och kvalificerade investerare		Övriga företag och privatpersoner
Fast årlig avgift	1,25 %		1,35 %
Rörlig avgift	20 % över SSVX90, individuellt HWM		20 % över SSVX90, kollektivt HWM
Minsta investering	500 000 kronor		100 kronor
Jämförelseindex	–		
Utdelning	–	Ja	–
Handelsdag	Sista bankdagen varje månad. Via plattformar eller direktanmälan bankdagen före handelsdag (teckning) eller 20 bankdagar före handelsdag (inlösen)		
ISIN	SE0005003134	SE0006452959	SE0006452967
Basvaluta	SEK		
Fondtyp	Specialfond (AIF) under Finansinspektionens tillsyn		



HÅLLBARHET

Vårt mål är att leverera förstklassig riskjusterad avkastning genom att konsekvent investera med en långsiktig vy och fullt ut integrera hållbarhetsanalys i våra investeringsbeslut. Vi är övertygade om att de bolag som möter framtidens utmaningar också kommer skapa mest aktieägarvärde över tid, så därför menar vi att hållbara och ansvarsfulla placeringar går hand i hand med vårt mål.

Ansvarsfulla investeringar är central i vår förvaltning och handlar i mångt och mycket om gediget analysarbete och ansvarstagande. För att vi ska kunna göra en så relevant och korrekt företagsanalys som möjligt, där alla möjligheter och risker fångas upp, är det av högsta vikt att företagsanalysen innehåller en kvalificerad bedömning avseende bland annat miljömässiga och etiska brister samt kvalitén på ledningen och styrning av bolaget. Vi ser därför inte hållbarhetsarbetet som en nödvändig hygienfaktor utan som en helt avgörande framgångsfaktor. Hållbarhetsaspekter beaktas således i vår förvaltning och är en helt integrerad del i investeringsprocessen.

Ett hållbart bolag för oss är:

- Ett lönsamt och välskött bolag, vars nuvarande resultat inte lånar från framtida resultat
- Ett bolag som agerar ansvarsfullt
- Ett bolag vars produkter och tjänster bidrar med samhällsnytta.

VI VÄLJER BORT, VI VÄLJER IN OCH VI ÄR AKTIVA ÄGARE

En del av vårt arbete går ut på att exkludera vissa sektorer som inte möter våra kriterier. Hit hör bolag som är involverade i framtagandet av klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska

vapen, alkohol, tobak samt pornografi. Därtill sker inte investeringar i bolag som kränker internationella normer eller som av andra skäl inte uppfyller vår hållbarhetspolicy. För vår fond ORIGO QUEST gäller dessa begränsningar fondens långa investeringar och således inte blankade positioner.

Steg två, som de facto är ett kontinuerligt arbete, handlar om aktivt söka efter nya investeringar. Vi tror att framtidens vinnare är bolag som utvecklar produkter som möter nya sociala behov, omformar värdekedjor eller på andra sätt skapar sig konkurrensfördelar genom en hållbar affärsmodell, samtidigt som de bidrar till en positiv samhällsutveckling.

Steg tre handlar om aktivt ägarskap. På Origo Fonder är det förvaltarteamet som gör analyserna och driver ägarfrågorna. Detta är ovanligt i fondbranschen, men absolut nödvändigt tror vi. Vi för löpande dialoger med våra portföljbolag och håller oss uppdaterade med den senaste utvecklingen. Vi föreslår gärna förändringar och förbättringar, och om vi får chansen så är vi gärna en aktiv part i valberedningen. Det personliga engagemanget och ansvarstagandet, som startar med en investeringsanalys och sedan blir en direktkontakt med portföljbolaget, kan i vår värld aldrig ersättas av en robot eller indexförvaltare.



MEDLEMSKAP OCH ENGAGEMANG

Origo Fonder har antagit Förenta Nationernas (FN:s) Principer för Ansvarsfulla Investeringar (UNPRI). Genom att underteckna UNPRI förbinder sig bolaget bland annat att vid investeringsbeslut beakta hanteringen av miljöaspekter, samhällsfrågor och god förvaltningssed, samt stötta organisationens hållbarhetsarbete.

Signatory of:



Origo Fonder är medlemmar i SWESIF, som är ett oberoende, icke-vinstdrivande forum för organisationer som arbetar med hållbara investeringar i Sverige.



Under de senaste åren har vi stöttat Skärgårdsstiftelsen, som äger och förvaltar mark i Stockholms skärgård för att bevara naturvärden samt främja friluftsliv och turism.



SKÄRGÅRDSVÄN
FÖRETAG 2021

Vi stöder Skärgårdsstiftelsen

HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

För närmare information om hur vi integrerar hållbarhetsaspekter i vår förvaltning, se "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på sida 40.



OM ORIGO FONDER

Origo Fonder AB ansvarar för förvaltningen av ORIGO QUEST i egen-skap av AIF-förvaltare. Tillsammans med våra professionella partners säkerställer vi att fondförvaltningen sker på ett effektivt sätt och i enlig-het med fondbestämmelserna.

Namn	Origo Fonder AB
Organisationsnummer	556851-7832
Datum för bildande	3 maj 2011
Aktiekapital	2 575 568 kronor
Säte	Stockholm
Styrelse	Barbro Lilieholm (ordförande) Jonas Bengtsson Ragnvald Risan Stefan Roos
Verkställande direktör	Stefan Roos

FÖRVALTADE FONDER

Origo Fonder AB förvaltar specialfonderna ORIGO SELEQT och ORIGO QUEST som be-skrivs i denna informationsbroschyr.

FÖRVALTNINGSTEAM

Våra fonder förvaltas av vårt förvaltningste-am bestående av Stefan Roos och Christoffer Ahnemark.

Stefan Roos har en bakgrund som fondförvaltare och teamchef på Handelsbanken och SEB och har flera gånger fått utmärkelser för sin små-bolagsförvaltning. Stefan blev bl.a. nominerad till "Årets Förvaltare – alla kategorier 2006" av Privata Affärer. Stefan är Managing Partner och ansvarig för investeringsverksamheten sedan 2011. Stefan bär huvudansvaret för fonden ORIGO QUEST.

Christoffer Ahnemark är portföljförvaltare och analytiker med bakgrund som aktieanalytiker och privatinvesterare med fokus på nordiska småbolag. Han har tidigare varit analyschef på Aktiespararna och ingått i Handelsbankens program för framtida ledare. Christoffer anslöt till

Origo Fonder i augusti 2021 och bär huvudansva-ret för ORIGO SELEQT.

OPERATIVA ENHETER

Karl Eckberg ansvarar för Origo Fonders ope-rativa verksamhet. Karl har en stark bakgrund inom det regulatoriska området som bl.a. bolag-sjurist på Nordnet Bank och advokat på Wistrand Advokatbyrå. Karl började på Origo Fonder i mars 2018 som COO.

UPPDRAGSTAGARE

Med syfte att både fokusera på kärnverksam-heten (förvaltning och marknadsföring av special-fonder) och att minska risken för intressekonflikter har Origo Fonder AB anlitat nedanstående upp-dragstagare för olika funktioner i verksamheten.

- **Fondadministration:** Wahlstedt Sageryd Financial Services AB, genom vidaredele-gering från Wahlstedt & Partners AB
- **Funktion för riskhantering:** Wahlstedt & Partners AB
- **Funktion för regelefterlevnad:** Wistrand Advokatbyrå Stockholm KB

- **Värderingsfunktion:** Wahlstedt & Partners AB

- **Internrevisor:** Moneo AB

REVISOR

Bolagets revisor är EY, Stockholm, med auktoriserade revisorn Carl Rudin som huvudansvarig. EY är ett globalt revisions- och konsultbolag.

FÖRVARINGSINSTITUT

Fondernas förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm, med säte i Stockholm. Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet är bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.

Förvaringsinstitutet ska förvara tillgångarna i fonderna och sköta in- och utbetalningar avseende fonderna. Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonderna om de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder respektive lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller

annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonderna genomförs enligt tillämplig lag och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonderna beräknas enligt tillämplig lag och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonderna utan dröjsmål, och
- fondernas intäkter används enligt bestämmelserna i tillämplig lag och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutets närmare uppgifter regleras i lagen om värdepappersfonder och kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/438 av den 17 december 2015 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG vad gäller krav avseende förvaringsinstitut respektive lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012 om komplettering av Europaparlamentets





och rådets direktiv 2011/61/EU vad gäller undantag, allmänna verksamhetsvillkor, förvaringsinstitut, finansiell hävstång, öppenhet och tillsyn.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) erbjuder ett brett utbud av finansiella tjänster till kunder samt bedriver finansiell verksamhet för egen räkning. Detta leder till att intressekonflikter kan uppstå. För att hantera denna situation har Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) upprättat interna instruktioner. Vidare hålls förvaringsinstitutsfunktionen åtskild från bland annat andra affärsenheter inom banken.

Förvaringsinstitutet kan under vissa förutsättningar delegera vissa delar av verksamheten till annan, däribland andra depåbanker som utses av förvaringsinstitutet. För att förutse eventuella intressekonflikter till följd av sådan delegering tillhandahåller förvaringsinstitutet en lista över alla depåbanker till fondbolaget, som har att bedöma förekomsten av eventuella intressekonflikter.

Inom Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) finns härutöver fastställda rutiner för hur situationer då en intressekonflikt uppstår ska rapporteras internt och hanteras.

Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet tillhandahålls av bolaget på begäran av en investerare.

INTRESSEKONFLIKTER OCH INCITAMENT

Origo Fonder AB har en skyldighet enligt lag att vidta alla rimliga åtgärder för att undvika intressekonflikter och för att identifiera, hantera och redovisa dem som trots detta uppkommer. Vi har för detta ändamål inrättat en särskild policy avseende intressekonflikter som beskriver vilka specifika åtgärder som därvid ska vidtas. För oss är det av största vikt att andelsägarna har ett stort förtroende för bolaget, innefattande dess ägare, ledning och anställda, och den verksamhet som bedrivs. Omständigheter som kan få en negativ inverkan på andelsägarnas intressen riskerar att skada detta förtroende, varför vi alltid strävar efter att i möjligaste mån förhindra att det uppstår intressekonflikter i verksamheten. Om det uppkommer intressekonflikter som inte är tillräckligt hanterade i något avseende kommer vi lämna tydlig information om detta till andelsägarna.

Utöver reglerna om intressekonflikter måste vi beakta reglerna kring incitament. Enligt dessa regler får bolaget endast ta emot eller betala en monetär eller icke-monetär ersättning som inte tillhandahålls av eller till fonderna i vissa begränsade fall. Bl.a. måste ersättningen höja fondverksamhetens kvalitet och inte inverkar negativt på bolagets skyldighet att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse.

KOSTNADER FÖR EXTERN ANALYS

Vid handel med finansiella instrument för fondernas räkning kan Origo Fonder AB komma att ta del av analys utöver det som är rena exekveringstjänster. Beroende på vem av bolaget och fonderna som ska bära kostnaderna för analys respektive exekvering kan det finnas olika incitament för bolaget att köpa in den typen av tjänster. Därutöver finns det en risk för att bolagets intresse av en viss analys överskuggar nyttan som andelsägarna har av en exekveringstjänst som utförs av samma motpart. Svårigheter i att urskilja hur stor del av tjänsten och kostnaden som utgörs av analys respektive exekvering kan ytterligare bidra till en intressekonflikt och osunda incitament.

Bolaget ska därför minst två gånger per år utvärdera exekveringspartners och analyspartners utifrån på förhand fastställda kriterier. Syftet ska vara att säkerställa att bolaget väljer att använda de exekverings- respektive analyspartners som bäst tillgodoser andelsägarnas gemensamma intresse. I detta ligger att motparterna dessutom ska kunna leva upp till bolagets krav på särredovisning av kostnader. Analysen ska ske självständigt i förhållande till dels orderutförande, dels analystjänster.

I den utsträckning som bolaget väljer att belasta fonderna med analyskostnader måste följande förutsättningar vara uppfyllda:

- Den aktuella analyspartnern har varit föremål för en objektiv och dokumenterad utvärdering av Origo Fonder AB.
- Origo Fonder AB gör bedömningen att nyttan av analysen åtminstone motsvarar dess kostnad.

- Analyskostnaden avser sådant som omfattas av fondernas placeringsinriktning.
- Kostnaden särskiljs och särredovisas i fondernas bokföring från andra kostnader (t.ex. kostnader för utförande av order).
- Analyskostnaden särredovisas i fondernas årsberättelse.

RABATTER OCH ERSÄTTNING TILL DISTRIBUTÖRER

Origo Fonder AB kan komma att betala ersättning till distributörer, t.ex. värdepappersbolag och andra aktörer, för förmedling och marknadsföring av våra fonder. Till grund för denna typ av ersättningar ligger avtal som ingås mellan bolaget och distributören. Ersättningen uppgår normalt till ett belopp som räknas som en procentsats av förvaltningsavgiften och uppgår i normalfallet till mellan 30 och 60 procent av denna avgift. Vår bedömning är att denna typ av ersättningar gynnar andelsägarkollektivet genom att de är en förutsättning för att fonderna ska tas upp och bli tillgänglig på plattformar för fonddistribution och andra kanaler där investerare verkar.

I vissa fall ingås även rabattavtal med enskilda andelsägare, som innebär att fondbolaget återbetalar en del av förvaltningsavgiften till andelsägaren. I dessa fall finns ett krav på motprestation i form av att andelsägaren åtar sig att investera ett visst minsta större belopp eller att investeringen ska kvarstå under viss längre tid. Vår bedömning är att denna typ av ersättningar gynnar andelsägarkollektivet eftersom det tillförsäkrar en långsiktig och stabil investerarbas.

Det kan även uppkomma intressekonflikter och incitament för distributören till följd av att eventuell intjäning distributören har kopplat till slutkundens investering i fonderna, vilket hanteras enligt de särskilda regler som gäller för distributören (primärt reglerna om tredjepartersättningar som följer av MiFID II). Distributörerna har således en särskild skyldighet att säkerställa att reglerna om incitament efterlevs, inbegripet att informera om detta när så krävs.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Bolagets styrelse har beslutat om en ersättningspolicy som anger principerna för bolagets ersättningssystem. Policyn baseras på Finansinspektionens och Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens regelverk, och har anpassats med hänsyn till AIF-förvaltarens storlek och interna organisation, samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Fondbolagets framgång är starkt relaterad till resultatet i de fonder fondbolaget förvaltar. Styrelsens antagna ersättningspolicy, som omfattar alla anställda i fondbolaget, syftar till att stimulera medarbetarna till insatser som bidrar till att fonderna uppvisar en god riskjusterad avkastning över tid. Ersättningspolicyn ska vidare främja en sund och effektiv riskhantering och regellevnad samt generellt sett premiera fondbolagets långsiktiga intressen. Policyn är utformad för att överensstämmer med affärsstrategi, mål, värderingar och intressen för fondbolaget och de förvaltade fonderna och fondandelsägarna.

Fast ersättning till anställda ska vara konkurrenskraftig och baseras på den individuella personens ansvar och prestation. Lönen ska sättas på ett sådant sätt att den står för en så stor del av den anställdes totala ersättning att det ska vara möjligt att sätta eventuella rörliga delar till noll. VD fattar beslut om lön till de anställda. Styrelsen fattar beslut om lön till VD. Rörlig ersättning kan utgå efter beslut av styrelsen, vilket baseras på en utvärdering av en kombination av den anställdes individuella resultat i förhållande till individuella finansiella och icke-finansiella mål, bolagets resultat och fondernas resultat. Rörlig ersättning till VD ska dock beslutas av bolagsstämman. Utbetalning av rörlig ersättning är föremål för uppskjutanderegler.

Information om bolagets ersättningssystem lämnas även på fondbolagets webbplats och i fondernas årsberättelser. En papperskopia av fondbolagets information om ersättningspolicyn och ersättningar kan erhållas kostnadsfritt efter förfrågan till bolaget.

KAPITALKRAV

Origo Fonder AB omfattas av kapitaltäckningskrav som innebär att bolaget ska ha egna medel som uppgår till det högsta av:



1. 125 000 euro, plus 0,01 procent fondförmögenheten, plus 0,02 procent av det belopp med vilket fondförmögenheten överstiger ett belopp motsvarande 250 miljoner euro, och
2. 25 procent av bolagets fasta omkostnader för föregående räkenskapsår, plus 0,0,1 procent av fondförmögenheten.

Uppfyllelse av detta kapitaltäckningskrav medför att fondbolaget har förutsättningar att möta eventuella skadeståndsanspråk.

KOMPENSATION VID FELAKTIGT FONDANDELSVÄRDE

Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpas Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. För andelsägare i våra fonder innebär det att den som påverkas negativt av ett fel som anses materiellt eftersom det överstiger vissa tröskelvärden kommer kompenseras av bolaget.



SKADESTÅNDSANSVAR

Om andelsägare tillfogas skada genom att förvaltaren eller en uppdragstagare överträtt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, andra lagar, författningar som reglerar förvaltarens verksamhet, nationella bestämmelser som genomför direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna ska skadan ersättas. Motsvarande gäller om förvaringsinstitutet tillfogat andelsägare eller förvaltaren skada.

Lagen om alternativa investeringsfonder ställer vissa kapitalkrav för att bl.a. täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i verksamheten. Förvaltaren har beräknat det kapital som behövs för att täcka de risker i sin verksamhet som det har tillstånd för, och enligt bolagets bedömning täcker de egna medlen samtliga kapitalkrav som kan ställas på bolaget.

ANSVARSBEGRÄNSNING

Om förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonderna. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt om förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaltaren ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttre händelse utanför förvaltaren kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation.

Förvaringsinstitutet eller förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som

tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och förvaltaren.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om förvaltaren respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i andra stycket förhindrad att ta emot betalning för fonderna, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter. Förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28–31 §§ lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § samma lag.



ALLMÄNT OM FONDERNA

JURIDISK FORM OCH TILLSYN

Våra fonder är specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. De förvaltas av Origo Fonder AB, som är en förvaltare av alternativa investeringsfonder som står under Finansinspektionens tillsyn. Förvaltaren företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonderna.

En specialfond är inte en juridisk person. Detta innebär bl.a. att fonderna inte kan förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonderna kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Den bildas genom kapitaltillskott från allmänheten och fondernas förmögenhet ägs av andelsägarna. Egendom som ingår i en specialfond kan inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonderna. Fondernas tillgångar förvaras av förvaringsinstitutet SEB.

Specialfonder kan ha friare placeringsreglemente än vanliga värdepappersfonder och har beviljats vissa undantag av Finansinspektionen från de begränsningar som gäller för värdepappersfonder. Fonderna skiljer sig från traditionella fonder beträffande bl.a. förvaltningsmål, investeringshorisont och placeringsinriktning.

ANDELSÄGARREGISTER

Förvaltaren är skyldig att föra ett register över samtliga andelsägare och deras innehav av fondandelar, vilket har uppdragits åt Wahlstedt & Partners AB/Wahlstedt Sageryd Financial Services AB. Fondförsäkringsbolag och pensions-sparinstitut för egna register över hur försäkringsstagarnas och pensions-spararnas premier placerats i olika fonder.

Andelsägarnas innehav redovisas på årsbesked i vilket även deklarationsuppgifter finns.

Närmare information om hur vi behandlar dina personuppgifter finns på vår webbplats (www.origofonder.se).

TECKNINGSSTOPP

Om fondförmögenheten är av sådan storlek att vi bedömer att vår fond inte längre kan förvaltas i enlighet med dess fondbestämmelser eller på ett för andelsägarna effektivt sätt, får vi besluta att ytterligare teckning av fondandelar tills vidare inte ska kunna ske. Skälet till detta är att om en fonds förmögenhet blir för stor medför detta att medlen inte kan placeras i de tillgångar och på de marknader som anges i placeringsinriktningen på ett rationellt och kostnadseffektivt sätt.

Vi har fastställt en kapitalgräns som indikerar när beslut om teckningsstopp fattas. Denna gräns uppgår till 3 miljarder kronor för vardera ORIGO SELEQT och ORIGO QUEST 1. Om fondens förmögenhet överstiger detta belopp och vår bedömning är att det är varaktigt kommer således beslut om teckningsstopp fattas. Sådant beslut meddelas på vår webbplats (www.origofonder.se) senast 15 dagar före den sista dagen då begäran om teckning av fondandel ska vara oss tillhanda för att kunna genomföras före stoppet, enligt den handelskalender som gäller för respektive fond.

Om förutsättningar för teckningsstopp inte längre föreligger och detta förhållande bedöms som varaktigt, har vi rätt att besluta om dess upphävande. Sådant beslut kommuniceras på vår webbplats (www.origofonder.se) innan beslutet verkställs, dock senast 15 dagar före den dag som försäljning av nya andelar ånyo kan ske.

FONDS UPPHÖRANDE, ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHET M.M.

Om vi beslutar att någon av våra fonder ska upphöra eller att dess förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlätas till annan förvaltare, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta.

Förvaltningen av fonderna ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallat vårt tillstånd till fondverksamhet eller om Origo Fonder AB träder i likvidation eller försätts i konkurs.

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Vi har möjlighet att ändra fondernas fondbestämmelser genom att ansöka om detta hos Finansinspektionen. Ändringarna kan påverka fondernas egenskaper, till exempel dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos oss och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

FÖRVARINGSINSTITUT

Fonderna ska enligt lag ha ett avtal med ett förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) vars rättsliga form är bankaktiebolag (ett aktiebolag som fått tillstånd att bedriva bankrörelse). SEB:s huvudsakliga verksamhet är bank- och finansiell verksamhet och dess säte är beläget i Stockholm.

Institutets huvudsakliga uppgift är att förvara fondernas tillgångar och verkställa förvaltarens beslut avseende fonderna. Institutet ska dessutom kontrollera att bolagets instruktioner avseende förvaltningsbeslut för fonderna inte strider mot bestämmelser i lag, föreskrifter eller fondbestämmelserna. Institutet ska handla hederligt, rättvist, oberoende och professionellt samt uteslutande i fondernas och andelsägarnas gemensamma intresse.

LIKABEHANDLING

Den övergripande principen är att alla andelsägare investerar på lika villkor i fonderna. Eftersom fonderna har inrättat andelsklasser med olika villkor kommer dock andelsägare i olika andelsklasser till viss del behandlas olika baserat på de villkor som gäller för respektive andelsklass. Därtill kan noteras att förvaltaren ingått avtal med vissa andelsägare om att en del av förvaltarens ersättning i form av förvaltningsavgift återbetalas till investeraren.

SKATTEREGLER

Fondernas beskattning

Fonderna är inte skattskyldiga för sina inkomster.

Beskattning av andelsägare

Nedanstående beskrivning är en sammanfattning av gällande regler för fysiska personer och dödsbon med skatterättslig hemvist i Sverige och avser förhållanden vid tiden för publicering av denna informationsbroschyr. För fullständig beskrivning av vid var tid gällande skatteregler åligger det envar att rådgöra med skatteexpertis.

Svenska fondandelsägare schablonbeskattas årligen för sitt fondinnehav. Underlaget för schablonbeskattningen utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid ingången av beskattningsåret. På värdet av fondandelarna beräknas en schablonintäkt som utgörs av 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Det motsvarar en beskattning på 0,12 procent av fondandelarnas värde. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det sker inget avdrag för preliminär skatt.

Andelsklass B i ORIGO QUEST kan komma att lämna utdelning. Sådan beskattas av andelsägaren med 30 procent. Vid utdelningen dras 30 procent preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket.

Vid inlösen/avyttring av fondandelar beskattas en kapitalvinst med en skattesats på 30 procent, medan en kapitalförlust får dras av. Vinsten eller förlusten ska redovisas som inkomst av kapital. Kapitalvinster och kapitalförluster vid inlösen/avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men inget skatteavdrag görs.

För fond som är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring eller IPS gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och fondandelsägare bosatta i utlandet gäller särskilda regler.

Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.



RAPPORTERING

Fondandelsvärde / NAV

Fondernas senaste beräknade värde och fondandelsvärde offentliggörs på bolagets webbplats (www.origofonder.se) och distribueras till ett urval av offentliga databaser och plattformar.

Årsberättelser och halvårsredogörelser

För fonderna upprättas årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa finns att tillgå på www.origofonder.se. Om du så begär kan du som andelsägare få en sådan rapport hemskickad.

Månadsrapport

Fondbolaget publicerar normalt en månadsrapport som kortfattat beskriver fondernas utveckling på månadsbasis. Detta är möjligt att prenumerera på genom registrering på www.origofonder.se där även tidigare månadsrapporter finns tillgängliga.

Historisk avkastning

I informationsbroschyren och annat material som vi sammanställer förekommer uppgifter om fondernas historiska avkastning. Avkastningen för en enskild andelsägare påverkas av respektive fonds utveckling samt fasta och rörliga avgifter. Eftersom fonderna har olika andelsklasser, med olika avgifter, kommer avkastningen att skilja sig åt mellan de olika fonderna och de olika andelsklasserna. Om inte annat anges presenteras uppgifter om historisk avkastning för andelsklass A i respektive fond, som representerar fondens utveckling sedan start (vissa andelsklasser har tillkommit senare).

För andelsklass A i ORIGO QUEST beräknas rörlig ersättning utifrån en individuell modell där varje andelsägare åsätts ett eget *high water-mark* (se mer om detta i bilaga). Om rörlig ersättning belöper på vissa andelsägare, men inte alla, tilldelas kompensationsandelar för att åstadkomma ett gemensamt fondandelsvärde för alla andelsägare i samma andelsklass. Vid beräkning av historisk avkastning i andelsklass A i ORIGO QUEST tas hänsyn till detta och utvecklingen representerar därför den avkastning som en andelsägare hade haft som varit investerad i fonden sedan start. För den som går in och ut ur fonden vid olika tillfällen kan därför avkastningen se annorlunda ut, beroende på hur den rörliga ersättningen har

beräknats och debiterats för den enskilda andelsägaren.

TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING M.M.

ORIGO QUEST kan använda transaktioner för värdepappersfinansiering i form av utlåning och inlåning av aktier.

Utlåning av aktier

Utlåning av aktier innebär att aktier som ingår i fonden lånas ut till annan mot att fonden tar emot säkerhet från den som lånar aktierna och får betalt i form av en ränta. Aktielån av detta slag görs för att öka avkastningen i fonden.

Enligt fondens fondbestämmelser får värdepapperslån lämnas motsvarande högst 50 procent av fondens värde. Av årsberättelsen framgår i vilken utsträckning som värdepapperslån har förekommit. Historiskt har fonden inte ägnat sig åt utlåning av aktier.

Inlåning av aktier

ORIGO QUEST lånar regelbundet in aktier från annan för att sedan sälja aktierna på aktiemarknaden. Fonden köper senare tillbaka aktierna för att kunna lämna tillbaka dessa till långivaren. Förhoppningsvis sker då fondens återköp till ett lägre pris än det till vilket aktierna såldes för, vilket i sådana fall ger en vinst för fonden. Detta förfarande benämns blankning och är den komponent som möjliggör att fonden går kort och kan sänka sin aktieexponering. Vid lån av aktier ställer fonden säkerheter till motparten och betalar ränta för det lånet.

De ställda säkerheterna marknadsvärderas varje dag och tilläggsmarginalsäkerheter används när det sker värdeförändringar. Om värdet av de säkerheter som fonden ställer överstiger värdet på de inlånade aktierna finns en motpartsrisk. Det finns då en risk att motparten inte har möjlighet att lämna tillbaka de ställda säkerheterna.

Av årsberättelsen framgår i vilken utsträckning som inlåning av aktier har förekommit och de kostnader som varit förenat med detta. Fondens brutto- och nettoexponering redovisas därtill i fondens månadsrapport.

NÄRMARE OM ORIGO SELEQT

KARAKTÄR

ORIGO SELEQT är en aktiv och koncentrerad aktiefond som investerar i oupptäckta eller missuppfattade nordiska småbolag med hög kvalitet och goda tillväxtmöjligheter. Målsättningen är att långsiktigt, över minst fem år, överträffa fondens jämförelseindex VINX Small Cap SEK NI.

PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut med de begränsningar som framgår av fondbestämmelserna (se bilaga) och lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Minst 70 procent av fondens förmögenhet ska placeras i aktier och aktierelaterade finansiella instrument. Minst 70 procent av fondens placeringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar ska ske med exponering mot Norden. Minst 70 procent av fondens förmögenhet som placeras i aktier och aktierelaterade finansiella instrument ska placeras i instrument som emitterats av bolag med ett marknadsvärde som vid fondens första investeringstillfälle uppgår till högst 2 miljard euro.

Högst 10 procent av fondens förmögenhet får placeras i andra fonder och fondföretag.

MÅLGRUPP

Fonden passar långsiktiga investerare som vill ha en aktiv och investeringsdriven fond. Fondinvesteraren bör lägga särskild vikt vid att bedöma investeringsfilosofin och fondens placeringsreglemente. Placeringshorisonten bör vara minst 5 år.

Den här fonden är tänkt för investerare klassificerade som icke-professionella, professionella eller jämbördiga motparter. För att investera i den här fonden bör du ha grundläggande eller högre kunskaper om fonder. En investerare med grundläggande kunskaper kan ta ett informerat investeringsbeslut när denne tagit del av dokumentation

om fonden eller fått grundläggande information av försäljaren.

Målgruppen för fonden är investerare som främst vill att det satsade kapitalet ska växa. Fonden kan även passa investerare med andra investeringsmål. Däremot passar inte fonden för investerare som i första hand vill att det satsade kapitalet ska ge ett skydd i förhållande till andra investeringar, innehålla en options- eller hävstångsdel, ge avkastning i form av utdelning eller liknande eller ska bevaras. Fonden är tänkt för investerare med en placeringshorisont på minst 5 år.

Det är inte säkert att en investerare får tillbaka hela eller en viss andel av det satsade kapitalet. En investerare kan dock inte förlora mer än det satsade kapitalet.

Fonden kan handlas vid investeringsrådgivning, portföljförvaltning eller vid order på eget initiativ (med eller utan passandebedömning).

HISTORISK AVKASTNING

Fonden är nystartad varför uppgifter om historisk avkastning inte finns att tillgå. För aktuella uppgifter, se vår webbplats (www.origofonder.se).

Fonden och andelsklasserna A och C startade i mars 2022.

JÄMFÖRELSEINDEX OCH AKTIVITETS-GRAD

Fondens jämförelseindex är VINX Small Cap SEK NI, ett återinvesterande index som innehåller nordiska småbolagsaktier. Fondens jämförelseindex bedöms vara relevant för fonden eftersom det ger en god representation av fondens långsiktiga investeringsinriktning med avseende på val av aktier, bolagens storlek och geografisk marknad som fonden investerar i.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmålet *tracking error*, som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning varierar över tid. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga



avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan fondens och jämförelseindexets avkastning. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

Fonden är nystartad varför information om uppnådd historisk aktivitetsgrad saknas.

UTDELNING

Fonden lämnar inte någon utdelning.

TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag. Aktuell handelskalender finns tillgänglig på vår webbplats (www.origofonder.se).

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel kan ske skriftligen på särskild blankett som finns tillgänglig på www.origofonder.se eller genom någon av våra samarbetspartners. Den som vill investera i andelsklass B ombeds dock kontakta sin placeringsrådgivare eller oss för närmare upplysningar.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandelar verkställs den handelsdag som inträffar närmast efter den handelsdag då anmälan är AIF-förvaltaren tillhanda, förutsatt att anmälan inkommit före klockan 15.00 svensk tid.

Priset per fondandel vid teckning och inlösen uppgår till andelsvärdet för respektive andelsklass den handelsdag som begäran verkställs. Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Föregående handelsdags andelsvärde publiceras på www.origofonder.se.

För andelsägare utan befintligt innehav av andelar i viss andelsklass måste teckning uppgå till minst 10 miljoner kronor i andelsklass A och 100 kronor i andelsklass B och C.

VÄRDERING AV FONDENS TILLGÅNGAR

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Bolaget har rätt att ställa in värderingen av fonden om värderingen av tillgångarna inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Detta kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader där fondens tillgångar handlas är helt eller delvis stängd.

DERIVATINSTRUMENT, HÄVSTÅNG OCH EXPONERING

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen och för att öka avkastningen i fonden. Fonden får däremot inte placera i OTC-derivat.

Enligt kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 ska fondens finansiella hävstång dessutom beräknas enligt såväl brutto- som åtagandemetoden. Bruttometoden visar fondens totala exponering, medan åtagandemetoden beaktar de risksäkrings- och nettningsmetoder som används. Fondens aktuella finansiella hävstång redovisas i fondens årsberättelse respektive halvårsredogörelse.

Fondens sammanlagda exponeringar mot derivatinstrument (derivatbruttoexponering) beräknas enligt åtagandemetoden och redovisas i fondens årsberättelse respektive halvårsredogörelse.

RISKPROFIL OCH RISKBEDÖMNINGS-METOD

Placeringar i aktier och aktierelaterade fonder innebär alltid en viss risk vilket gäller även för en placering i fonden. Fonden kan exempelvis påverkas av stora kurssvängningar på innehav i fonden (marknadsrisk). Fonden placerar även delar av kapitalet utanför Sverige varför fonden påverkas av förändringar i valutakurserna (valutarisk). Fonden är vidare en specialfond med färre innehav än vad som är vanligt i traditionella aktiefonder (koncentrationsrisk). Inriktningen mot små bolag kan också innebära att det tar längre

tid (likviditetsrisk/småbolagsrisk) för fonden att genomföra köp eller försäljning av värdepapper jämfört med en fond som bara placerar i stora bolag vars aktier har hög marknadsomsättning. En del av fonden kan placeras i räntebärande instrument. Fonden är därmed delvis utsatt för förändringar i ränteläget (ränterisk) och i kreditvärldigheten hos de bolag som fonden specifikt har placerat i (kreditrisk).

Fondens risknivå följs bl.a. upp genom beräkning av fondens standardavvikelse för månadsavkastningen under rullande 24 månader (volatilitet) och ska under normala marknadsförhållanden uppgå till 15–25 procent.

FÖRVALTNINGSavgift

Vi tar ut en förvaltningsavgift ur fonden för att täcka kostnaderna för förvaltningen, inbegripet täckande av kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Såväl förvaltningsavgiften som övriga kostnader är avdragna när andelskurs och värdeutveckling visas.

Fast avgift

Högsta fasta avgiften enligt fondbestämmelserna är 1,80 procent. Gällande avgift är 0,90 procent för andelsklass A och B, samt 1,60 procent för andelsklass C.

Övriga avgifter

Transaktionskostnader, såsom courtage, skatter och kostnader för leverans, samt skatter enligt lag och övriga kostnader med anledning av fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastar fonden. Fonden får även belastas med kostnader för extern analys om den är specifik och väsentlig för fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mervärde till fonden och andelsägarna.



NÄRMARE OM ORIGO QUEST

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSSTRATEGI

Fonden placerar sina medel främst i marknadsnoterade nordiska små- och medelstora bolag. Fondens långa placeringar förvaltas utifrån en aktiv värdestrategi där investeringar sker med en placeringshorisont på minst 3 till 5 år med en tydlig strategi för aktivt ägande och värdeskapande. Förvaltarteamet arbetar aktivt med varje investering i syfte att bidra till det långsiktiga värdeskapandet i respektive bolag och därmed i fonden. Merparten av investeringarna sker utifrån följande investeringsrationell och "värde drivare":

- Expansion/tillväxt
- Omstrukturering och transformering
- Differentiering och ny teknologi
- Speciella situationer

Fondens korta positioner i enskilda aktier och index syftar främst till att begränsa fondens risknivå och därmed till att uppnå bättre utbyte mellan avkastning och risk än i en traditionell aktieportfölj. Bolagsanalyserna, som är grunden för fondens långa och korta positionstagande, inkluderar prognosarbete och andra aktiepåverkande faktorer och ger underlag till förvaltarteamets beslut om långa (köpta) positioner av undervärderade bolag och korta (sålda) positioner i övervärderade bolag.

Fonden har ett absolut avkastningsmål med en önskad risknivå som understiger aktiemarknadens och placerar därför även i räntebärande instrument (eller likvida medel) samt i derivat. Fonden kan även utnyttja belåning upp till 50 procent av tillgångarna samt sälja (blanka) värdepapper som fonden inte äger med syfte att optimera fondens avkastnings- och riskprofil.

Fondens bruttoexponering får vara lägst 0 och högst 200 procent. Med bruttoexponering avses summan av marknadsvärdet för fondens långa och korta positioner i aktier och aktierelaterade finansiella instrument i förhållande till fondförmögenheten. Fondens nettoexponering får vara lägst -50 procent och högst 150 procent. Med nettoex-

ponering avses marknadsvärdet av fondens långa minus korta positioner i aktier och aktierelaterade finansiella instrument i förhållande till fondförmögenheten.

Fondens investeringsstrategi innebär att resultatet över tid främst kommer härröra från förvaltarnas förmåga att identifiera fundamentalt undervärderade och övervärderade aktier. Aktiemarknadens allmänna utveckling, liksom fondens exponering mot aktiemarknaden och allokering mellan olika tillgångsslag, kan också påverka fondens resultat.

MÅLGRUPP

Fonden passar långsiktiga investerare som vill ha en aktiv och investeringsdriven fond. Fondinvesteraren bör lägga särskild vikt vid att bedöma investeringsfilosofin och fondens placeringsreglemente. Placeringshorisonten bör vara minst 5 år. Fonden kan vara ett alternativ till en investering i ett investmentbolag, en riskkapitalfond, en aktiv småbolagsfond eller till diskretionär förvaltning. Fonden passar inte investerare som har ett behov att snabbt kunna realisera sin tillgång, då inlösen av fondandelarna endast sker på månatlig basis. Fonden lämpar sig inte heller för den investerare som främst är ute efter att ta del av aktiemarknadens generella utveckling.

PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Fondens placeringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar ska till minst 90 procent ske inom Norden (beräknat som exponering i såväl långa som korta positioner). Fondens långa positioner i aktier och aktierelaterade instrument ska till minst 90 procent utgöras av eller hänföra sig till instrument emitterade av små och medelstora bolag vars börsvärde uppgår till högst en procent av den svenska aktiemarknadens totala börsvärde

Förvaltaren har stor frihet att allokera fondför-

mögenheten mellan olika marknader och tillgångsslag och kan således arbeta aktivt med fördelningen mellan å ena sidan aktier och aktierelaterade värdepapper och å andra sidan räntebärande värdepapper och placeringar på konto i kreditinstitut.

Fondens mandat bestäms ytterst av dess fondbestämmelser, se Bilaga 1 (sida 15).

HISTORISK AVKASTNING

Andelsklass A har haft nedanstående värdeutveckling per månad sedan start. För aktuella uppgifter, se vår webbplats (www.origofonder.se).

Andelsklass A startade den 31 januari 2013, andelsklass B den 31 mars 2014 och andelsklass C den 30 december 2014.

Uppgifter om avkastning avser andelsklass A i svenska kronor, efter avgift och utan hänsyn till skatt eller inflation, per den sista bankdagen i månaden, om inget annat anges. Historisk avkastning i andelsklass A och B redovisas med hänsyn till att prestationsbaserat arvode är individuellt beräknat och att kompensationsandelar därför tilldelas i samband med arvodesdebitering (NAV är inte vägledande för historisk avkastning).

JÄMFÖRELSEINDEX OCH AKTIVITETS-GRAD

Fondens mål är att ge positiv avkastning mätt som ett årligt genomsnitt de senaste fem åren och att avkastningen över tid ska vara mindre beroen-

de av den allmänna utvecklingen på aktiemarknaden. Detta skiljer sig från många traditionella fonder som har som mål att ge bättre avkastning än en viss marknad eller ett visst index. Av detta skäl har ORIGO QUEST, i likhet med många andra hedgefonder, inte något jämförelseindex. Fondens inriktning innebär att portföljen av innehav kan uppvisa stora skillnader från tid till annan och det kan därför vara missvisande att redovisa fondens avkastning eller aktivitetsgrad i förhållande till ett på förhand bestämt index.

UTDELNING

Eventuell utdelning i andelsklass B beslutas årligen och betalas ut under april eller maj månad. Utgångspunkten för storleken på utdelningen är fondens erhållna direktavkastning under föregående år. Utdelningen får dock fastställas till ett högre eller lägre belopp.

TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är normalt öppen för försäljning (köpor) och inlösen (säljorder) av fondandelar per den sista bankdagen i varje kalendermånad. Aktuell handelskalender finns tillgänglig på vår webbplats (www.origofonder.se).

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel kan ske skriftligen på särskild blankett som finns tillgänglig på www.origofonder.se eller genom någon av våra samarbetspartners. Om teckning eller inlösen sker på vår blankett ska den skickas

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	År/YTD
2013		1,3%	-1,0%	-0,2%	1,2%	-2,0%	0,7%	2,2%	3,3%	2,3%	1,1%	2,2%	11,6%
2014	4,5%	3,4%	-4,7%	3,5%	4,6%	1,1%	-0,3%	-1,6%	-2,2%	1,1%	4,3%	-1,1%	12,6%
2015	0,7%	7,0%	-3,3%	2,9%	3,5%	-4,1%	2,4%	2,7%	-2,2%	8,0%	4,9%	6,9%	32,7%
2016	-6,1%	4,5%	3,5%	3,1%	0,7%	-0,7%	-0,5%	5,0%	5,2%	0,7%	-1,5%	-0,2%	13,8%
2017	3,4%	2,9%	-3,4%	-0,9%	0,2%	-0,2%	0,1%	-2,0%	4,1%	-2,2%	-3,7%	4,1%	2,2%
2018	-2,6%	-4,3%	-1,6%	1,3%	-0,8%	0,0%	2,7%	0,4%	-1,3%	0,4%	1,4%	-6,9%	-11,3%
2019	5,2%	3,1%	-2,4%	5,5%	0,2%	-1,3%	5,1%	-2,4%	-2,0%	-1,6%	1,0%	2,1%	12,6%
2020	-3,5%	-2,1%	-13,1%	11,7%	6,4%	4,9%	6,8%	2,4%	3,5%	-5,6%	3,8%	6,6%	21,08%
2021	-0,6%	-0,7%	-4,1%	2,8%	0,4%	-0,4%	2,6%	2,7%	-1,1%	1,8%	1,8%	1,6%	6,8%
2022	-3,0%												-3,0%

Tabellen visar historiska avkastningen för andelsägare i ORIGO QUEST A som varit investerade sedan start, efter avgifter och beaktat att prestationsbaserat arvode är individuellt beräknat, varför kompensationsandelar kan tilldelas i samband med arvodesdebitering. Fonden startade i februari 2013 varför uppgiften för 2013 inte avser ett helt kalenderår. För uppdaterade avkastningssiffror, se vår webbplats www.origofonder.se.



in per e-post (scannade original) till kundservice@origofonder.se eller per brev till Origo Fonder AB, c/o No18, Nybrokajen 7, 111 Stockholm, i enlighet med de närmare instruktioner som anges på blanketten.

Det är inte möjligt att limitera en begäran om försäljning och inlösen av fondandelar. Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om vi medger det.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandelar verkställs den handelsdag som inträffar närmast efter den handelsdag då anmälan är AIF-förvaltaren tillhanda, förutsatt att anmälan inkommit före klockan 15.00 svensk tid.

För de olika andelsklasserna gäller olika regler för minsta teckningsbelopp vid första investeringstillfälle respektive för tilläggsinvestering. Se närmare under avsnittet "Andelsklasser" på sida 3.

Anmälan om inlösen av fondandel ska vara oss tillhanda senast 20 bankdagar före en inlösendag. Fondandelar löses därefter in på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intressen, får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Inlösenlikviden erhålles senast tionde bankdagen efter inlösendagen eller den senare dag som kan gälla om medel måste anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar.

Teckning och inlösen av fondandel verkställs till en kurs motsvarande det fastställda fondandelsvärdet. Kursen är alltid okänd vid tiden för anmälan om teckning eller inlösen.

VÄRDERING AV FONDENS TILLGÅNGAR

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Bolaget har rätt att ställa in värderingen av fonden om värderingen av tillgångarna inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägar-

nas lika rätt. Detta kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader där fondens tillgångar handlas är helt eller delvis stängd.

DERIVATINSTRUMENT, HÄVSTÅNG OCH EXPONERING

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska risker och kostnader i förvaltningen samt för att öka avkastningen. Derivat kan också användas för att skapa hävstång. Fonden får investera i OTC-derivat.

Origo Fonder AB beräknar fondens exponering med hänsyn till förhållandet mellan långa och korta positioner. Fondens bruttoexponering får enligt fondbestämmelserna vara lägst 0 och högst 200 procent. Med bruttoexponering avses i detta sammanhang summan av marknadsvärdet för fondens långa och korta positioner i aktier och aktierelaterade finansiella instrument i förhållande till fondförmögenheten. Fondens nettoexponering får vara lägst -50 procent och högst 150 procent. Med nettoexponering avses i detta sammanhang marknadsvärdet av fondens långa minus korta positioner i aktier och aktierelaterade finansiella instrument i förhållande till fondförmögenheten. Brutto- och nettoexponering redovisas varje månad i vårt månadsbrev.

Enligt kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 ska fondens finansiella hävstång dessutom beräknas enligt såväl brutto- som åtagandemetoden. Bruttometoden visar fondens totala exponering, medan åtagandemetoden beaktar de risksäkrings- och nettningsmetoder som används. Fondens aktuella finansiella hävstång redovisas i fondens årsberättelse respektive halvårsredogörelse.

Fondens sammanlagda exponeringar mot derivatinstrument (derivatbruttoexponering) beräknas enligt åtagandemetoden och redovisas i fondens årsberättelse respektive halvårsredogörelse.

RISKPROFIL OCH RISKBEDÖMNINGS-METOD

Placeringar i aktier och aktierelaterade fonder innebär alltid en viss risk vilket gäller även för en placering i fonden. Fonden kan exempelvis påverkas av stora kurssvängningar på innehav

i fonden (marknadsrisk). Fonden placerar även delar av kapitalet utanför Sverige varför fonden påverkas av förändringar i valutakurserna (valutarisk). Fonden är vidare en specialfond med färre innehav än vad som är vanligt i traditionella aktiefonder (koncentrationsrisk). Inriktningen mot små- och medelstora bolag kan också innebära att det tar längre tid (likviditetsrisk/småbolagsrisk) för fonden att genomföra köp eller försäljning av värdepapper jämfört med en fond som bara placerar i stora bolag vars aktier har hög marknadsomsättning. En del av fonden kan placeras i räntebärande instrument. Fonden är därmed delvis utsatt för förändringar i ränteläget (ränterisk) och i kreditvärdigheten hos de bolag som fonden specifikt har placerat i (kreditrisk).

Förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande femårsperiod, ska understiga motsvarande risknivå för svenska småbolag (Carnegie Small Cap Return Index Sweden (SEK)). Fondens placeringsinriktning innebär att Fonden vid vissa tidpunkter kan ha en relativt stor andel likvida medel och räntebärande värdepapper.

Fonden placerar även periodvis en del av kapitalet i räntebärande värdepapper och derivat med syfte att uppnå önskad risknivå. Förvaltaren har också rätt att stänga fonden om fondens kapital överstiger en nivå där optimal förvaltning bedöms kunna bedrivas. Fonden har slutligen en månadsmodell för teckning/inlösen vilket underlättar vid hantering av flöden till/från fonden.

Riskerna i fonden bedöms påverka fonden i olika grad. Nedan följer en rangordning av riskerna med den väsentligaste risken först, och övriga risker i fallande ordning:

1. Koncentrationsrisk
2. Likviditetsrisk
3. Marknadsrisk
4. Valutarisk
5. Ränterisk
6. Kreditrisk

FÖRVALTNINGSAVGIFT

Vi tar ut en förvaltningsavgift ur fonden för att täcka kostnaderna för förvaltningen, inbegripet täckande av kostnader för förvaring, tillsyn och

revisorer. Avgiften är uppdelad i en fast och i en prestationsbaserad del och uttrycks i procent per år. Avgiftsmodellen har utformats för att spegla den absolutinriktade investeringsfilosofin. Såväl förvaltningsavgiften som övriga kostnader är avdragna när fondens kurs och värdeutveckling visas.

Fast avgift

Högsta fasta avgiften enligt fondbestämmelserna är 2 procent. Gällande avgift för respektive andelsklass är 1,25 procent för andelsklass A och B, samt 1,35 procent för andelsklass C.

Prestationsbaserad avgift

Den prestationsbaserade avgiften uppgår till motsvarande 20 procent av fondens överavkastning i förhållande till en avkastningströskel definierad som 90 dagar SSVX med tillägg om 5 procentenheter. 90 dagar SSVX är den vid var tid gällande årsräntan för statsskuldväxlar utgivna av svenska staten med 90 dagars löptid och anses ofta motsvara den riskfria räntan.

Eventuell underavkastning tidigare perioder i förhållande till avkastningströskeln måste återhämtas innan prestationsarvode kan utgå (*high water mark*-principen). Beräkningen av den rörliga avgiften görs månadsvis. För andelsägare i andelsklass A respektive B görs beräkningen individuellt för varje investerare. För andelsägare i klass C tas eventuellt prestationsarvode ut kollektivt i hela fondandelsklassen.

Bilaga 3 innehåller en närmare beskrivning av och exempel på hur den prestationsbaserade avgiften beräknas.

Övriga avgifter

Transaktionskostnader, såsom courtage, skatter och övriga kostnader relaterade till fondens köp och försäljning av tillgångar, ska betalas direkt ur fonden. Detsamma gäller eventuella skattekostnader som uppstår vid t.ex. utdelningar på fondens innehav. Fonden får också belastas med kostnader för analys i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt.



FONDBESTÄMMELSER ORIGO SELEQT

Fondbestämmelser ORIGO SELEQT

1(8)

Fondbestämmelser ORIGO SELEQT

1 FONDENS RÄTTLIGA STÄLLNING

- 1.1 Fondens namn är ORIGO SELEQT.
- 1.2 Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Fonden bildas genom kapitaltillskott från allmänheten och dess förmögenhet ägs av andelsägarna gemensamt. Varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för fondens förpliktelser. Fonden förvaltas av dess AIF-förvaltare, som företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.
- 1.3 Fonden är indelad i olika andelsklasser (A, B och C). Andelsklasserna skiljer sig åt avseende villkor för första teckningsbelopp, inlösenavgift och villkor för distribution.

2 FONDFÖRVALTARE

- 2.1 Fonden förvaltas av Origo Fonder AB, org.nr 556851-7832, som därmed är fondens AIF-förvaltare.

3 FÖRVARINGSINSTITUT

- 3.1 Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), org.nr 502032-9081.
- 3.2 Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av AIF-förvaltaren som avser fonden och ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt kontrollera att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska dessutom kontrollera att de beslut som AIF-förvaltaren fattat avseende fonden inte strider mot lag eller fondbestämmelserna.

4 FONDENS KARAKTÄR

- 4.1 Fonden är en aktiefond med inriktning mot nordiska småbolag.
- 4.2 Målsättningen är att fonden på lång sikt överträffar sitt jämförelseindex, som är ett nordiskt aktiemarknadsindex och som framgår av fondens informationsbroschyr.

5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

5.1 Tillgångsslag

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut med de begränsningar som framgår av dessa fondbestämmelser och lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Minst 70 procent av fondens förmögenhet ska placeras i aktier och aktierelaterade finansiella instrument, vilket tillfälligt kan underskridas i samband med större inflöden eller utflöden i fonden.

Vid placering i derivatinstrument får underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, konto i kreditinstitut, finansiella index, räntesatser, växelkurser och utländska valutor.

Högst 10 procent av fondens förmögenhet får placeras i andra fonder och fondföretag.

5.2 Geografisk inriktning

Minst 70 procent av fondens placeringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar ska ske med exponering mot Norden. Med detta avses att emittenten vid fondens första investeringstillfälle har (a) emitterat överlåtbara värdepapper som handlas på en marknadsplats i Norden; (b) hemvist i Norden; (c) sin verkställande ledning i Norden; eller (d) minst 50 procent av tillgångarna, produktionen, vinsten eller omsättningen i Norden. För fondandelar gäller att fonden eller fondföretaget normalt placerar minst 90 procent av sina tillgångar i instrument utgivna av denna typ av emittenter.

5.3 Emittents storlek

Minst 70 procent av fondens förmögenhet som placeras i aktier och aktierelaterade finansiella instrument ska placeras i instrument som emitterats av bolag med ett marknadsvärde som vid fondens första investeringstillfälle uppgår till högst 2 miljarder euro.

5.4 Risknivå och riskmått

Fondens risknivå följs upp genom beräkning av fondens standardavvikelse för månadsavkastningen under rullande 24 månader (volatilitet) och ska under normala marknadsförhållanden uppgå till 15–25 procent.

5.5 Undantag från LVF

Fondbestämmelserna avviker från vad som gäller för värdepappersfonder på de sätt som beskrivs nedan.

- 5.5.1 Fondens medel får placeras i aktier med sådan rösträtt att det är möjligt för AIF-förvaltaren att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett företag, dock begränsat till högst 25 procent av rösterna i ett företag. Undantag från 5 kap. 20 § första stycket LVF.
- 5.5.2 Fonden får ha upp till 30 procent av fondförmögenheten placerad på konto i ett och samma kreditinstitut eller i kreditinstitut som ingår i en och samma företagsgrupp. Undantag från 5 kap. 11, 21 och 22 §§ LVF.
- 5.5.3 Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent får uppgå till högst 20 procent av fondens värde under förutsättning att det sammanlagda värdet av sådana tillgångar som har högre värde än 10 procent är högst 50 procent av fondens värde. Undantag från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket 3 LVF.



- 5.5.4 Fonden får inneha sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § första stycket LVF till högst 15 procent av fondens värde. Undantag från 5 kap. 5 § första stycket LVF.

6 MARKNADSPLATSER

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

- 7.1 Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.
- 7.2 Fondens medel får placeras i derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen och för att öka avkastningen i fonden.
- 7.3 Fondens medel får inte placeras i OTC-derivat.

8 VÄRDERING

- 8.1 Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av fondens skulder. Värdet av en fondandel (andelsvärdet) i respektive andelsklass är andelsklassens värde delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av de villkor som är förenade med andelsklassen. Andelsvärdet kan således skilja sig åt mellan de olika andelsklasserna.
- 8.2 Fondens värde och andelsvärdet beräknas varje svensk bankdag med undantag för då värderingen av fonden har ställts in.
- 8.3 AIF-förvaltaren har rätt att ställa in värderingen av fonden om värderingen av fondens tillgångar eller skulder inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader där fondens innehav handlas är helt eller delvis stängd. Detta gäller även om fonden är stängd eller om försäljning eller inlösen är senarelagd i enlighet med dessa fondbestämmelser.
- 8.4 Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Det innebär att dessa värderas till senaste betalkurs, eller om sådan inte finns, senaste köp- eller säljkurs. Om sådana kurser saknas eller enligt AIF-förvaltarens bedömning är uppenbart missvisande ska värdet fastställas på objektiva grunder enligt vedertagna värderingsprinciper.
- 8.5 Marknadsvärdering av fondandelar ska baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då fondens värde fastställs. Om sådan information saknas eller enligt AIF-förvaltarens bedömning är uppenbart missvisande ska värdet fastställas utifrån tillgänglig information på annan vedertagen och objektiv grund.
- 8.6 Sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF värderas till senast gällande marknadspris eller, om de inte handlas på någon marknad, senaste kända transaktionspris. Om sådan information saknas eller enligt AIF-förvaltarens bedömning är uppenbart missvisande ska värdet fastställas utifrån tillgänglig information på annan vedertagen och objektiv grund.

9 TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Teckning och inlösen

- 9.1 Fonden är öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag med undantag för då värderingen av fonden har ställts in, då teckning eller inlösen har senarelagts eller då verkställighet annars begränsats eller senarelagts enligt villkor i lag eller dessa fondbestämmelser (handelsdag).
- 9.2 Teckning och inlösen av fondandelar sker genom AIF-förvaltaren eller dess ombud och förutsätter att komplett underlag kommit AIF-förvaltaren tillhanda. Begäran om teckning respektive inlösen är komplett först när AIF-förvaltaren försetts med de uppgifter som AIF-förvaltaren eller dess ombud begär och, vid teckning, att teckningslikvid är anvisat konto tillhanda eller AIF-förvaltaren anser det säkerställt att betalning tillförs fonden inom rimlig tid.
- 9.3 Anmälan om teckning och inlösen av fondandelar genomförs senast den handelsdag som inträffar närmast efter den handelsdag då anmälan är AIF-förvaltaren tillhanda, förutsatt att anmälan inkommit före den tid på dagen som eventuellt anges i fondens informationsbroschyr.

Pris och andelsvärde

- 9.4 Priset per fondandel vid teckning och inlösen uppgår till andelsvärdet för respektive andelsklass den handelsdag som begäran verkställs. Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran okänd kurs. AIF-förvaltaren publicerar senast fastställda andelsvärde på sin webbplats.

Minsta första teckningsbelopp

- 9.5 För andelsägare utan befintligt innehav av andelar i viss andelsklass måste teckning uppgå till minst 10 miljoner kronor i andelsklass A och 100 kronor i andelsklass B och C.

Inskränkningar

- 9.6 Andelar i andelsklass B får endast tecknas av:
- (a) investerare som tecknar andelar inom ramen för ett avtal med en distributör förutsatt att (i) det finns ett avtal mellan AIF-förvaltaren och distributören, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av fondandelar i andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från AIF-förvaltaren; och (ii) fondandelarna registreras på ett eller flera konton i distributörens namn för investerarens räkning (förvaltarregistrering); och
 - (b) försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, förutsatt att det finns ett avtal mellan AIF-förvaltaren och försäkringsföretaget, eller en mellanliggande förmedlare, som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller förmedlaren till ersättning från AIF-förvaltaren.
- 9.7 Utöver vad som i övrigt följer av dessa fondbestämmelser får AIF-förvaltaren neka teckning eller inlösen av fondandelar om:
- (a) tillhandahållet underlag inte är komplett; eller



- (b) hinder mot att fullfölja begäran följer av lag, t.ex. om tillräcklig kundkännedom inte kunnat erhållas enligt regler om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

- 9.8 Om en andelsägare inte längre uppfyller villkoren för att teckna andelar i den andelsklass som andelsägaren är investerad i, får AIF-förvaltaren överföra innehavet till annan andelsklass vars villkor andelsägaren uppfyller. AIF-förvaltaren ansvarar inte för eventuell skada som drabbar andelsägaren till följd av en sådan flytt, t.ex. transaktionskostnader, valutaeffekter eller skattekonsekvenser.

Teckningsstopp

- 9.9 Om fondförmögenheten är av sådan storlek att AIF-förvaltaren bedömer att fonden inte längre kan förvaltas i enlighet med dessa fondbestämmelser eller på ett för andelsägarna effektivt sätt, får AIF-förvaltaren besluta att ytterligare teckning av fondandelar tills vidare inte ska kunna ske. Om AIF-förvaltaren bedömer att förutsättningar för detta inte längre föreligger får AIF-förvaltaren besluta om att upphäva teckningsstoppet.
- 9.10 AIF-förvaltarens riktlinjer för hantering av teckningsstopp framgår av fondens informationsbroschyr.

10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

- 10.1 AIF-förvaltaren får stänga fonden för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att värderingen av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNINGAR

Fast avgift

- 11.1 Ur fondens medel ska ersättning betalas till AIF-förvaltaren för fondens förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaltning, förvaring, analys, administration, bokföring, registerhållning, tillsyn och revision. Den årliga fasta ersättningen får högst uppgå till 1,80 procent. Gällande avgift för respektive andelsklass framgår av fondens informationsbroschyr.
- 11.2 Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del och belastar fondens värde vid varje beräkning av andelsvärdet.

Inlösenavgift

- 11.3 Vid inlösen av fondandelar i andelsklass A utgår en inlösenavgift uppgående till högst 5 procent. Eventuell inlösenavgift tillfaller fonden och beräknas på de inlösta fondandelarnas värde (efter fast avgift) på handelsdagen då inlösen verkställs.

Övriga kostnader

- 11.4 Transaktionskostnader, såsom courtage, skatter och kostnader för leverans, samt skatter enligt lag och övriga kostnader med anledning av fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

- 11.5 AIF-förvaltaren får belasta fonden med kostnader för extern analys om den är specifik och väsentlig för fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mervärde till fonden och andelsägarna.

12 UTDELNING

Fonden lämnar inte någon utdelning.

13 RÄKENSKAPSÅR

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14 ÅRSBERÄTTELSE, HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSENA

- 14.1 AIF-förvaltaren ska för fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga på AIF-förvaltarens webbplats och hos förvaringsinstitutet samt skickas till de andelsägare som begär detta.
- 14.2 Ändringar av dessa fondbestämmelser beslutas av AIF-förvaltarens styrelse och måste godkännas av Finansinspektionen. Sedan Finansinspektionen lämnat sitt godkännande ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga på AIF-förvaltarens webbplats och hos förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

15 PANTSÄTTNING

- 15.1 Andelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden förutsatt att AIF-förvaltaren inte bedömer att villkoren för pantsättningen medför särskilda skyldigheter avseende registrering, rapportering eller liknande för AIF-förvaltaren som inte skäligen kan krävas av AIF-förvaltaren, eller att AIF-förvaltaren eller fonden åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende som inte skäligen kan krävas av AIF-förvaltaren eller som inte ligger i andelsägarnas intresse.
- 15.2 Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren skriftligen underrättar AIF-förvaltaren om pantsättningen. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, vem som är panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella övriga villkor för pantsättningen. Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.
- 15.3 AIF-förvaltaren ska anteckna pantsättningen i andelsägarregistret samt underrätta andelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren meddelat AIF-förvaltaren detta. AIF-förvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen. Uppgift om gällande ersättning finns i fondens informationsbroschyr.

16 SKADESTÅND

- 16.1 Om andelsägare tillfogats skada genom att AIF-förvaltaren överträtt LAIF eller fondbestämmelserna, är AIF-förvaltaren skyldigt att ersätta skadan i enlighet med 8 kap. 28–31 §§ LAIF, oaktat vad som i övrigt sägs i detta avsnitt.
- 16.2 Om förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare har förlorat depåförvarade finansiella instrument är förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta fonden för denna skada i enlighet med 9



kap. 22 § LAIF. Om andelsägarna tillfogats annan skada genom att förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare uppsåtligt eller av oaktsamhet har överträtt sådana författningar som reglerar verksamheten, ska institutet ersätta skadan i enlighet med 9 kap. 22 § LAIF. Vad som sägs i detta stycke gäller oaktat vad som i övrigt sägs i detta avsnitt.

- 16.3 Varken AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är i andra fall ansvarigt för skada som orsakats till följd av lagbud, myndighetsåtgärd, krigshändelse, konfliktåtgärd på arbetsmarknaden eller annan liknande omständighet. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas om AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet varit normalt aktsamma. Vidare är AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet inte ansvariga för indirekt skada. Inte heller ansvarar AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot författning eller dessa fondbestämmelser.
- 16.4 AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller för skada som orsakats av uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av AIF-förvaltaren. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lag.
- 16.5 AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för andelsägare, fonden eller annan till följd av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas beträffande finansiella instrument som innehas av fonden.
- 16.6 Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska AIF-förvaltaren, förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt att erlagga dröjsmålsränta.
- 16.7 Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om AIF-förvaltaren tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

17 TILLÅTNA INVESTERARE

- 17.1 Utöver vad som i övrigt följer av dessa fondbestämmelser får AIF-förvaltaren neka teckning eller inlösen av fondandelar om:
- (a) andelsägaren, verklig huvudman, företrädare eller liknande har hemvist eller annan koppling till land där teckning eller innehav av andelar i fonden är förbjuden;
 - (b) innehavet medför särskilda skyldigheter avseende registrering, rapportering eller liknande för AIF-förvaltaren som inte skäligen kan krävas av AIF-förvaltaren;
 - (c) AIF-förvaltaren eller fonden åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende som inte skäligen kan krävas av AIF-förvaltaren eller som inte ligger i andelsägarnas intresse; eller
 - (d) begäran eller innehavet strider mot lag eller annat villkor i dessa fondbestämmelser.

FONDBESTÄMMELSER ORIGO QUEST

Fondbestämmelser ORIGO QUEST

1(10)

Fondbestämmelser ORIGO QUEST

§ 1 FONDENS RÄTTLIGA STÄLLNING

- § 1.1 Fondens namn är ORIGO QUEST ("**Fonden**"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("**LAIF**"). Fonden riktar sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas.
- § 1.2 Förvaltaren som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen. Verksamheten i Förvaltaren bedrivs i enlighet med dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Förvaltaren, LAIF, lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("**LVF**") och övrig tillämpliga författningar.
- § 1.3 Fonden har fyra andelsklasser (A, B, C och D) och fondbestämmelserna är gemensamma för dessa om inte annat anges. Fondbestämmelserna särskiljer sig för de olika klasserna på i huvudsak följande sätt:
- (a) Andelsklass A: minsta första investering 500 000 kronor (se § 9.3), individuellt beräknat prestationsarvode (se § 11.1.4) och ingen möjlighet till utdelning (se § 12.3).
 - (b) Andelsklass B: minsta första investering 500 000 kronor (se § 9.3), individuellt beräknat prestationsarvode (se § 11.1.4) och möjlighet till utdelning (se § 12.1).
 - (c) Andelsklass C: minsta första investering 100 kronor (se § 9.3), kollektivt beräknat prestationsarvode (se § 11.1.4) och ingen möjlighet till utdelning (se § 12.3).
 - (d) Andelsklass D: minsta investering 100 kronor (se § 9.3), villkor för distribution (se § 9.8), kollektivt beräknat prestationsarvode (se § 11.1.4) och ingen möjlighet till utdelning (se § 12.3).

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Origo Fonder AB, organisationsnummer 556851-7832, ("**Förvaltaren**").

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUT OCH DESS UPPGIFTER

- § 3.1 Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, så som förvaringsinstitut, ("**Förvaringsinstitutet**").
- § 3.2 Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa de beslut som fattas av Förvaltaren avseende Fonden. Om utländska finansiella instrument ingår i Fonden får Förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut



förvara dem. Förvaringsinstitutet ska dessutom se till att Förvaltaren följer lag, föreskrifter och dessa fondbestämmelser avseende Fondens förvaltning, vid beräkning av fondandelarnas värde samt vid teckning och inlösen av fondandelar.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

- § 4.1 Fonden är en aktieinriktad hedgefond lång/kort med huvudsaklig strategi att ta långa positioner i nordiska små och medelstora bolag, som balanseras med korta positioner i nordiska bolag och index. Fonden har över tid en positiv (nettolång) exponering mot aktiemarknaden. Blankningar och derivatstrategier utgör en central del i förvaltningen. Fonden kan därutöver, med de begränsningar som anges nedan i § 5, göra investeringar på andra marknader och i andra tillgångsslag.
- § 4.2 Placeringar sker brett i olika branscher, men Fonden får inte göra långa placeringar i vapenindustri, pornografi, tobak eller alkohol.
- § 4.3 Fondens mål är att leverera konkurrenskraftig absolutavkastning över en period om 3 till 5 år. För att uppnå denna målsättning har Förvaltaren stor frihet att välja mellan olika investeringsalternativ och att fördela fondförmögenheten mellan olika tillgångsslag.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Tillgångsslag

- § 5.1 Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar samt på konto i kreditinstitut.
- § 5.2 Vid placering i derivatinstrument får underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, konto i kreditinstitut, finansiella index, räntesatser, växelkurser och utländska valutor.

Allokering

- § 5.3 Fondens medel får allokeras fritt mellan emittenter och tillåtna tillgångsslag enligt § 5.1 och § 5.2, med iakttagande av bestämmelserna i 5 kap. LVF och de begränsningar och undantag som anges i § 5.4–§ 5.9.
- § 5.4 Fondens placeringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar ska till minst 90 procent ske inom Norden (beräknat som exponering i såväl långa som korta positioner). För *överlåtbara värdepapper* avses med detta att emittenten har hemvist inom Norden, att instrumenten är upptagna till handel på en reglerad marknad inom Norden, eller att instrumenten är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad inom Norden som är reglerad och öppen för allmänheten. För *penningmarknadsinstrument* avses att emittenten är en nordisk stat eller har hemvist inom Norden. För *fondandelar* avses att fonden eller fondföretaget normalt placerar minst 90 procent av sina tillgångar inom Norden. Vad som sägs i denna punkt ska även gälla för *derivatinstrument* i den utsträckning som underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till någon av de tillgångsslag som här anges.

- § 5.5 Fondens långa positioner i aktier och aktierelaterade instrument ska till minst 90 procent utgöras av eller hänföra sig till instrument emitterade av små och medelstora bolag vars börsvärde uppgår till högst en procent av den svenska aktiemarknadens totala börsvärde.
- § 5.6 De begränsningar som anges i § 5.4 och § 5.5 gäller vid Fondens investeringstillfälle och förhindrar inte att Fonden behåller innehav som inte längre uppfyller dessa kriterier till följd av att emittenten ändrat säte, att tidigare innehav ersätts av annat finansiellt instrument, annan företagshändelse eller annan anledning.
- § 5.7 Vid placering i fondandelar får högst 10 procent av fondförmögenheten placeras i andelar i sådana fonder eller fondföretag som avses i 5 kap. 15 § LVF, varvid Fonden emellertid inte får äga mer än motsvarande 25 procent av andelarna i en viss fond eller ett visst fondföretag. För fonder och fondföretag vars andelar är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES eller är föremål för handel vid någon annan marknadsplats eller marknad (s.k. ETF) ska dock istället gälla att högst 20 procent av Fondens värde får placeras i sådana fonder eller fondföretag.
- § 5.8 Fondens bruttoexponering får vara lägst 0 procent och högst 200 procent. Med bruttoexponering avses summan av marknadsvärdet för Fondens långa och korta positioner i aktier och aktierelaterade finansiella instrument i förhållande till fondförmögenheten. Fondens nettoexponering får vara lägst -50 procent och högst 150 procent. Med nettoexponering avses marknadsvärdet av Fondens långa minus korta positioner i aktier och aktierelaterade finansiella instrument i förhållande till fondförmögenheten.

Undantag från LVF

- § 5.9 Fondbestämmelserna avviker från vad som gäller för värdepappersfonder i följande avseenden:
- (a) Fonden får med upp till 100 procent av fondförmögenheten inneha överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade eller garanterade av svenska staten; detta under förutsättning att instrumenten härrör från minst två emissioner och att Fondens innehav från en och samma emission inte överstiger 50 procent av fondförmögenheten. Undantag från 5 kap. 6 § andra stycket 1 LVF.
 - (b) Fondens sammanlagda exponeringar som hänför sig till derivatinstrument får vara högst 200 procent av Fondens värde. Undantag från 5 kap. 13 § andra stycket LVF.
 - (c) Fonden får ha upp till 30 procent av fondförmögenheten placerad på konto i ett och samma svenska eller utländska kreditinstitut. Om ett sådant kreditinstitut har tillstånd att bedriva verksamhet som bank, eller motsvarande utländskt tillstånd, får Fonden dock ha upp till 40 procent av fondförmögenheten placerad på konto hos kreditinstitutet. Undantag från 5 kap. 11, 21 och 22 §§ LVF.
 - (d) Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent, i andra fall än som särskilt regleras i detta avsnitt § 5, får uppgå till högst 20 procent av Fondens värde under förutsättning att det sammanlagda värdet av sådana tillgångar som har högre värde än 10 procent är högst 50 procent av Fondens värde. Undantag från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket 3 LVF.

- (e) Fonden får förvärva aktier med sådan rösträtt att det är möjligt för Förvaltaren att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett företag, dock begränsat till högst 25 procent av rösterna i ett företag. Undantag från 5 kap. 20 § första stycket LVF.
- (f) Fonden har möjlighet att bedriva värdepappersutlåning. Värdepapperslån får lämnas motsvarande högst 50 procent av Fondens värde. Undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket FFFS 2013:9.
- (g) Förvaltaren får för Fondens räkning, i fondverksamheten, och mot sedvanlig säkerhet i Fondens tillgångar, uppta penninglån till ett belopp motsvarande högst 50 procent av Fondens värde. Undantag från 5 kap. 23 § första stycket 1 LVF.
- (h) Förvaltaren får för Fondens räkning, i fondverksamheten, sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument som Fonden varken äger eller förfogar över (s.k. blankning). Fonden får även sälja sådana finansiella instrument som Fonden förfogar över men inte äger. Blankning får ske via finansiella instrument som först har lånats in (s.k. äkta blankning) eller via finansiella instrument som initialt säljs för att sedan täckas in under handelsdagen (s.k. oäkta blankning). Undantag från 5 kap. 23 § första stycket 3 LVF.
- (i) Fonden får placera upp till 15 procent av Fondens värde i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Undantag från 5 kap. 5 § första stycket LVF.

Riskenivå och riskmått

§ 5.10 Ifråga om Fondens eftersträvar risknivå och tillämpade riskmått gäller följande. Förvaltaren eftersträvar att Fondens genomsnittliga risknivå, mått som årlig standardavvikelse över en rullande femårsperiod, ska understiga motsvarande risknivå för svenska småbolag (Carnegie Small Cap Return Index Sweden (SEK)). Fondens placeringsinriktning innebär att Fonden vid vissa tidpunkter kan ha en relativt stor andel likvida medel och räntebärande värdepapper.

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fonden får handla på reglerade marknader inom EES eller motsvarande marknader utom EES. Handel får även ske på annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

§ 7.1 Onoterade penningmarknadsinstrument och överlåtbara värdepapper

I Fonden får det ingå sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

§ 7.2 Derivatinstrument

Fonden kan använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska risker och kostnader i förvaltningen samt för att öka avkastningen i Fonden. Derivat kan också användas för att skapa hävstång. Fonden får även använda OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF. Råvaruderivat får däremot inte ingå i Fonden.

§ 7.3 Blankning

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 i syfte att minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

§ 8 VÄRDERING

§ 8.1 Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av skulder som avser Fonden (upplupen ersättning enligt § 11 samt skatter och övriga skulder). Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. För att bestämma värdet på marknadsnoterade instrument används normalt senaste betalkurs. Om sådan kurs saknas eller inte framstår som relevant ska Förvaltaren på annan vedertagen och objektiv grund fastställa värdet utifrån tillgänglig marknadsinformation.

§ 8.2 Sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF värderas till senaste gällande marknadspris eller, om värdepappren inte handlas på någon marknad, senaste kända transaktionspris. Om sådan information saknas eller framstår som irrelevant ska Förvaltaren på annan objektiv grund, i enlighet med European Private Equity & Venture Capital Associations (EVCA) värderingsprinciper, fastställa värdet utifrån tillgänglig information.

§ 8.3 För OTC-derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalkurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller.

§ 8.4 Värdet av en fondandel (fondandelsvärdet) är Fondens värde, beräknat enligt ovan, delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Fondandelsvärdet fastställs per sista bankdagen varje månad och offentliggörs hos Förvaltaren inom fem bankdagar därefter. Detta utgör ett undantag från 4 kap. 10 § femte stycket LVF. Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

§ 9 FÖRSÄLJNING (TECKNING) OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

§ 9.1 Teckning av fondandelar verkställs av Förvaltaren vid Fondens startdatum och därefter den sista bankdagen i varje månad, nedan kallat teckningsdag. Även inlösen av fondandelar verkställs den sista bankdagen i varje månad, nedan kallat inlösendag. Fonden har därvid erhållit undantag från 4 kap. 13 § LVF.

§ 9.2 Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska ske skriftligen på särskild blankett som tillhandahålls av Förvaltaren. Blanketten ska skickas via post eller annat av Förvaltaren anvisat sätt. Andelsägare ansvarar för att blanketten är undertecknad av behörig person, att korrekt bankkontonummer anges samt att övriga handlingar som Förvaltaren vid var tid kräver har tillställts Förvaltaren. Varken anmälan om teckning eller inlösen kan limiteras.

§ 9.3 Anmälan om teckning av fondandel ska vara Förvaltaren tillhanda senast bankdagen före teckningsdagen, förutsatt att anmälan inkommit före den tid på dagen som eventuellt anges i Fondens informationsbroschyr. Betalning för tecknade andelar ska vara Fondens konto tillhanda senast på teckningsdagen. Om betalning inte influtit på Fondens konto vid angiven tidpunkt verkställs inte teckningsanmälan. Begäran om teckning samt betalning, eller



begäran om inlösen, som kommit Förvaltaren tillhanda senare än ovan angivna tidpunkter verkställs nästkommande månad. Minsta teckningsbelopp vid första investeringstillfälle är:

- (a) Andelsklass A: 500 000 kronor
- (b) Andelsklass B: 500 000 kronor
- (c) Andelsklass C: 100 kronor
- (d) Andelsklass D: 100 kronor

- § 9.4 Anmälan om inlösen av fondandel ska vara Förvaltaren tillhanda senast 20 bankdagar före en inlösendag. Fondandelar löses sedan in på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställs så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare intresse, får Förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Detsamma gäller om det på grund av lokala helgdagar eller andra ordinära handelsavbrott saknas aktuella marknadspriser för finansiella instrument motsvarande mer än hälften av Fondens värde. Förvaltaren får senarelägga försäljning och inlösen av fondandelar om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Förvaltaren ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda andelsägare om åtgärden. Förvaltaren ska också underrätta behöriga myndigheter i andra länder inom EES där fondandelar marknadsförs. Förvaltaren ska, sedan orsakerna till senareläggningen upphört, underrätta Finansinspektionen om detta.
- § 9.5 Inlösenlikviden erhålles senast tionde bankdagen efter inlösendagen eller den senare dag som kan gälla om medel måste anskaffas genom försäljning av fondtillgångar.
- § 9.6 Teckning och inlösen av fondandel verkställs till en kurs motsvarande det enligt § 8 fastställda fondandelsvärdet. Kursen är alltid okänd vid tiden för anmälan om teckning eller inlösen.
- § 9.7 Vid teckning och inlösen av fondandel får Förvaltaren ta ut de avgifter som framgår av § 11.1 och § 11.2.
- § 9.8 Andelar i andelsklass D får endast tecknas av:
- (a) investerare som tecknar andelar inom ramen för ett avtal med en distributör förutsatt att (i) det finns ett avtal mellan Förvaltaren och distributören, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av fondandelar i andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Förvaltaren; och (ii) fondandelarna registreras på ett eller flera konton i distributörens namn för investerarens räkning (förvaltarregistrering); och
 - (b) försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, förutsatt att det finns ett avtal mellan Förvaltaren och försäkringsföretaget, eller en mellanliggande förmedlare, som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller förmedlaren till ersättning från Förvaltaren.
- § 9.9 Förvaltaren får stänga Fonden för nyteckning om Fondens värde enligt Förvaltarens uppfattning överstiger en optimal nivå. Den vid var tid gällande optimala nivån framgår av

informationsbroschyren. Förvaltaren får endast stänga Fonden om det på Förvaltarens webbplats senast 30 dagar före den sista teckningsdagen meddelats att Förvaltaren avser att stänga Fonden. Förvaltaren får alternativt senast vid sådant datum ange att nettoteckning (teckning minus inlösen) sammanlagt får ske med ett visst högsta belopp. Tilldelning vid eventuell överteckning kommer i sådant fall att ske pro rata baserat på tecknade belopp. Beslut om stängning av Fonden och om att den åter ska öppnas för nyteckning fattas av Förvaltarens styrelse.

§ 10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Är handeln i finansiellt instrument, som Fondens medel är placerade i, stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och Förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet får Förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet (§ 8) samt tecknings- respektive inlösendagen (§ 9) till dess att handeln återupptagits om det sammanlagda värdet på innehavet i sådana finansiella instrument utgör 5 procent eller mer av Fondens totala finansiella exponering.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

§ 11.1 Förvaltningsavgift

- § 11.1.1 Av Fondens medel ska ersättning betalas till Förvaltaren för Fondens förvaltning samt därutöver bl.a. ersättning för den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen och arvode som utgår till Fondens revisor. Ersättningen till Förvaltaren omfattar även ersättning för avgifter erlagda till Förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut. Ersättningen till Förvaltaren utgår med en fast ersättning och en prestationsbaserad ersättning.

Fast ersättning

- § 11.1.2 Fast ersättning utgår från Fonden till Förvaltaren med maximalt 2 procent av Fondens värde per år. Ersättningen beräknas månadsvis utifrån Fondens värde månadens sista bankdag. Gällande avgift framgår av informationsbroschyren.

Prestationsbaserad ersättning

- § 11.1.3 Till Förvaltaren ska även ett prestationsrelaterat arvode utgå om 20 procent av den del av totalavkastningen i Fonden som överstiger avkastningströskeln. Avkastningströskeln definieras som vid var tid gällande årsränta för 90 dagars statsskuldväxlar utställda av svenska staten med tillägg om 5 procentenheter (90 d SSVX + 5 procentenheter). Fonden tillämpar principen *high water mark* vilket innebär att eventuell underavkastning i förhållande till avkastningströskeln ska kompenseras innan rörlig avgift tas ut. Ersättningen beräknas och debiteras Fonden månadsvis på månadens tecknings- och inlösendag enligt § 9.
- § 11.1.4 För investerare i andelsklass A respektive B beräknas prestationsarvodet individuellt för varje andelsägare. Individuell fördelning av den prestationsbaserade avgiften sker genom utgivning av kompensationsfondandelar till andelsägare vars individuella prestationsbaserade avgift understiger andelsägarens del i den totala prestationsbaserade avgiften som tas ur andelsklassen. I andelsklass C och D tas eventuellt prestationsarvode ut kollektivt ur hela andelsklassen.

**§ 11.2 Övriga kostnader**

Courtage och andra kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument belastar Fonden. Fonden får också belastas med kostnader för analys i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt.

§ 11.3 Mervärdesskatt

På alla ersättningar enligt ovan tillkommer eventuell mervärdesskatt.

§ 11.4 Avrundning

Antalet fondandelar avrundas till sex decimaler. Avrundning av arvodets storlek sker till två decimaler. Tröskelräntesatsen avrundas till två decimaler.

§ 12 UTDELNING

§ 12.1 Andelsklass B är utdelande. Förvaltarens styrelse fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelningsbeloppet grundas på avkastning på Fondens medel och eventuellt kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare år. Den totala utdelningen i kronor definieras som en procentuell andel av det totala värdet på utdelande fondandelar på årets sista bankdag. Utdelningen per fondandel får avrundas till närmaste lägre tiotal ören.

§ 12.2 Utbetalning av utdelning till andelsägare i andelsklass B sker under april eller maj månad året efter räkenskapsåret. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av Förvaltaren fastställd utdelningsdag är registrerad för utdelande fondandel. Utdelningen betalas in på det bankkonto fondandelsägaren uppgett i samband med teckningen av fondandelar. Utdelningen påverkar inte de icke-utdelande fondandelarnas, som ingår i Fonden, värde. Utdelningen förändrar däremot relationstalet mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke-utdelande fondandelarna. Relationstalet förändras årligen i samband med varje utdelning.

§ 12.3 Andelsklass A, C och D lämnar inte någon utdelning.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE, ÅRSBERÄTTELSE OCH ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

§ 14.1 Förvaltaren ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa ska så snart som möjligt hållas tillgängliga hos Förvaltaren och Förvaringsinstitutet, dock senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång för årsberättelsen, respektive två månader efter halvårsskiftet för halvårsredogörelsen. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska kostnadsfritt skickas till andelsägare som så begär.

§ 14.2 Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen och i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar. Fondbestämmelserna hålls alltid tillgängliga hos Förvaltaren.

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE AV FONDANDELAR

- § 15.1 Fondandel kan pantsättas. Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till Förvaltaren. Anmälan ska ange: (1) panthavare, (2) antalet fondandelar som omfattas av pantsättningen, (3) ägare till fondandelarna samt (4) eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Förvaltaren registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Andelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört ska panthavaren anmäla detta skriftligen till Förvaltaren.
- § 15.2 Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange (1) överlåtare, (2) till vem fondandelarna överlåtes samt (3) syftet med överlåtelsen. Överlåtelse av fondandel erfordrar att Förvaltaren medger överlåtelsen och godkänns endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde.

§ 16 TILLÅTNA ANDELSÄGARE

- § 16.1 Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller annan författning. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i denna § 16.1.
- § 16.2 Förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller annan författning eller att Förvaltaren på grund av andelsägares teckning eller innehav i Fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Förvaltaren som Fonden eller Förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.
- § 16.3 Inlösen enligt § 16.2 ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska då åga motsvarande tillämpning.

§ 17 ANSVARSBEGRÄNSNING

- § 17.1 Om Förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt om förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaltaren ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför Förvaltaren kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet eller Förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller Förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation.



- § 17.2 Förvaringsinstitutet eller Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken Förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för Förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från Förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att Förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan Förvaringsinstitutet och Förvaltaren.
- § 17.3 Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet, om Förvaltaren respektive Förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarig för indirekt skada.
- § 17.4 Föreligger hinder för Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i § 17.2, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i § 17.2 förhindrad att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av Förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar Förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter. Förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28–31 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.

HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: ORIGO SELEQT

Identifieringskod för juridiska personer: 984500975CRE066AZ991

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ Ja ☐ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: __ % ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: __ %	☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50 % hållbara investeringar ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☒ med ett socialt mål ☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar
--	--



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Utgångspunkten för fondens ansvarsfulla investeringar är att identifiera investeringsobjekt som skapar eller bidrar till samhällsnytta.

Till ledning för vad detta innebär för förvaltningen av fonden beaktas FN:s globala mål för hållbar utveckling, som enligt vår uppfattning är den mest ambitiösa agendan som antagits inom detta område. Vi tror att företag som helt eller delvis har lösningar på de däri upptagna 17 utmaningarna har fantastiska möjligheter att bidra till samhällsnytta och skapa aktieägarvärde.

Vår förvaltning utgår från fundamental analys och vårt beslut att investera i ett visst bolag föregås av en rigorös utvärderingsprocess som involverar en rad kvalitativa och kvantitativa faktorer. Ett antal av dessa faktorer berör hållbarhet och tar sitt uttryck i primärt tre områden: (a) hållbara investeringsteman; (b) exkludering av vissa verksamheter; (c) uppföljning av nyckeltal; och (d) aktivt ägande.

Oktober 2022



Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi söker aktivt efter investeringsobjekt som svarar mot någon eller några av de hållbara investeringsteman som vi valt att fokusera på: resurseffektivitet, åldrad befolkning och samhällsnyttig innovation och teknik.

Vidare har vi valt att helt exkludera vissa verksamheter från tänkbara investeringsobjekt baserat på att vi är av uppfattningen att den verksamhet som de valt att bedriva inte kan betraktas som hållbar. Hit hör t.ex. verksamheter inom vapen, tobak och alkohol.

Ytterligare en central komponent i hur vi beaktar miljörelaterade och sociala egenskaper i vår förvaltning är att vi vid analys och i möten med bolagen främjar bolagets hållbarhetsmodell under hela ägarstyrningsprocessen. Detta kommer till uttryck genom att bl.a. direkt med företrädare för företagen lyfta diskussionen om hur de ser på sitt bidrag till övergången mot en mer hållbar ekonomi, för att kunna utvärdera om mål och ambitioner i dessa avseenden är relevanta, realistiska och välunderbyggda.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Vi mäter effekten av de miljörelaterade och sociala egenskaperna med hjälp av klimatrelaterade, andra miljörelaterade och sociala indikatorer i den mån relevant information finns tillgänglig.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fondens ansvarsfulla investeringar ska göras på ett sådant sätt att de investeringsobjekt identifieras som skapar eller bidrar till samhällsnytta. Till ledning för vad detta innebär för förvaltningen av fonden beaktas FN:s globala mål för hållbar utveckling.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbara investeringar?

I förvaltarnas fundamentala analys av potentiella och befintliga investeringsobjekt ingår som en integrerad del att säkerställa att bolagen inte orsakar någon betydande skada betydande skada i förhållande till relevanta hållbarhetsfaktorer samt följer praxis för god styrning, särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler.

- **Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?**

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har beaktats genom att de valda hållbarhetsindikatorerna integrerats som en enskild bedömningsgrund i urvalet och uppföljningen av investeringsobjekt.

- **Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**

Anpassningen till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bedöms och säkerställs som en del av processen med att identifiera investeringsobjekt som skapar eller bidrar till samhällsnytta.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som i investeringsmål och risktolerans.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbar ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja, huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas som en integrerad del av förvaltarnas analys av om ett potentiellt eller befintligt investeringsobjekt kan bedömas skapa eller bidra till samhällsnytta, i enlighet med fondens hållbarhetsmodell.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer att redovisas i fondens årsberättelse.



Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

ORIGO SELEQT är en aktiv och koncentrerad aktiefond som investerar i oupptäckta eller missuppfattade nordiska småbolag med hög kvalitet och goda tillväxtmöjligheter. Målsättningen är att långsiktigt, över minst fem år, överträffa fondens jämförelseindex.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Samtliga investeringar som fonden genomför måste bedömas utifrån vår hållbarhetsmodell. Detta innebär bl.a. att investeringar inte får göras i bolag som bedriver viss typ av verksamhet, vilket således är en bindande förutsättning i förvaltningen.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Med ett förhållandevis begränsat antal innehav i portföljen har vi goda förutsättningar att kontinuerligt följa utvecklingen i våra portföljbolag. Genom bl.a. offentliga kanaler, möten med företrädare och diskussioner med andra aktieägare övervakar vi relevanta frågor avseende t.ex. företagets strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning. En central utgångspunkt för vår syn på en hur en aktiv ägarfunktion ska fungera och samverka med börsbolagens organ är upprätthållandet av "Svensk kod för bolags-



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

styrning" och motsvarande praxis på de andra nordiska marknaderna.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Av fondens värde (NAV) förväntas att 90 procent utgörs av investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Övriga 10 procent förväntas utgöras av kassa, derivat och andra investeringar för vilka det inte finns tillräckliga data.

Av den del av fondens värde som görs i investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper förväntas 50 procent vara i investeringar som bolaget bedömer vara hållbara. Övriga 50 procent förväntas vara investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper, men som inte klassificeras som hållbara investeringar.

De hållbara investeringarna är hållbara enligt artikel 2.17 SFDR eftersom de lever upp till vår hållbarhetsmodell och bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål, såväl miljörelaterade som sociala.

Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som en hållbar investering.

Kategorin **Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa investeringsobjekt klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen om rapportering om taxonomianpassning förväntas förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

Fondens placeringar utgörs av 0 % taxonomiförenliga investeringar och 100 % övriga investeringar.

* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

• **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har inte något åtagande om en viss minimandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2022/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan investera i företag som ännu inte anses miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin. Företagsdata om alla miljömål är ännu inte brett tillgängliga och datakvaliteten är för närvarande begränsad. Investeringarna kan vara kopplade till miljömål baserat på våra egna utarbetade hållbarhetsmodell och på deras bidrag till FN:s globala hållbarhetsmål.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden innehåller investeringar med både miljömål och sociala mål. Det finns inte någon prioritering vad gäller dessa olika typer av mål och fonden avser inte att uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa kategorier baserat på tillgång till investeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

Referensvärdet är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehållas som komplement eller riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i fondens informationsbroschyr. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Nej. Inget specifikt index har valts som referensvärde för att bestämma om fonden överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:
<https://www.origofonder.se>



Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi söker aktivt efter investeringsobjekt som satsar mot någon eller några av de hållbara investeringsplanerna som vi valt att fokusera på: resurseffektivitet, ökad betalning och samhällsnyttig innovation och teknik.

Vidare har vi valt att helt utesluta vissa verksamheter från tänkbara investeringsobjekt baserat på att vi är av uppfattningen att den verksamhet som de valt att bedriva inte kan betraktas som hållbar. Hit hör t.ex. verksamheter inom vapen, tobak och alkohol.

Ytterligare en central komponent i hur vi besiktar miljörelaterade och sociala egenskaper i vår förvaltning är att vi vid analys och i möten med bolagen främjar bolagets hållbarhetsmodell under hela ägarstyrningsprocessen. Detta kommer till uttryck genom att bl.a. direkt med företrädare för företagen lyfta diskussionen om hur de ser på sitt bidrag till övergången mot en mer hållbar ekonomi, för att kunna utvärdera om mål och ambitioner i dessa avseenden är relevanta, realistiska och välunderbyggda.

Bedömningen görs med avseende på fondens långa positioner.

- *Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppstodandet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?*

Vi mäter effekten av de miljörelaterade och sociala egenskaperna med hjälp av klimatrelaterade, andra miljörelaterade och sociala indikatorer i den mån relevant information finns tillgänglig.

- *Vilka är måken med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?*

Fondens ansvarsfulla investeringar ska göras på ett sådant sätt att de investeringsobjekt identifieras som skapar eller bidrar till samhällsnytta. Till ledning för vad detta innebär för förvaltningen av fonden besiktar FNs globala mål för hållbar utveckling.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbara investeringar?

I förvaltningens fundamentala analys av potentiella och befintliga investeringsobjekt ingår som en integrerad del att säkerställa att bolagen inte orsakar någon betydande skada betydande skada i förhållande till relevanta hållbarhetsfaktorer samt följer praxis för god styrning, särskilt med avseende på sundt förvaltningsstruktur, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Bedömningen görs med avseende på fondens långa positioner.

- *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer besikts?*

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har besikts genom att de valda hållbarhetsindikatorerna integreras som en enskild bedömningsgrund i urvalet och uppföljningen av investeringsobjekt.

- *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Anpassningen till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bedöms och säkerställs som en del av processen med att identifiera

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som i investeringsmål och risktolerans.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

investeringsobjekt som skapar eller bidrar till samhällsnytta.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- ☒ Ja, huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas som en integrerad del av förvaltarnas analys av om ett potentiellt eller befintligt investeringsobjekt kan bedömas skapa eller bidra till samhällsnytta, i enlighet med fondens hållbarhetsmodell.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer att redovisas i fondens årsberättelse.

Bedömningen görs med avseende på fondens långa positioner.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

ORIGO SELEQT är en långkort aktiefond med fokus på kvalitativa nordiska små- och medelstora bolag i förändring. Målsättningen är att uppnå en konformitetsgrad absolut anpassning över tid till en lägre risknivå och med begränsad börskorrelation.

- Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de outjämbalanserade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Samtliga investeringar som fonden genomför måste bedömas utifrån vår hållbarhetsmodell. Detta innebär bl.a. att investeringar inte får göras i bolag som bedriver viss typ av verksamhet, vilket således är en bindande förutsättning i förvaltningen.

- Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Med ett förhållandevis begränsat antal innehav i portföljen har vi goda förutsättningar att kontinuerligt följa utvecklingen i våra portföljbolag. Genom bl.a. offentliga kanaler, möten med företrädare och diskussioner med andra aktieägare övervakar vi relevanta frågor avseende t.ex. företagets strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande

- omsättning, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- kapitalutgifter, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- driftsutgifter, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

påverkan och bolagsstyrning. En central utgångspunkt för vår syn på en hur en aktör ägarfunktion ska fungera och samverka med börslagens organ är upprätthållandet av "Svensk kod för bolagsstyrning" och motsvarande praxis på de andra nordiska marknaderna.

Vilken tillgångsallokering är placerad för den finansiella produkten?

Hur stor del av fondens värde (NAV) som förväntas utgöras av investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper fluktuerar kraftigt över tid. Fonden kan ta såväl långa som korta positioner och har tidvis en förhållandevis stor kassa. Det riskerar därför att vara missvisande att redovisa en förväntad tillgångsallokering i förhållande till NAV. Av fondens långa positioner i aktier förväntas emellertid 90 procent utgöras av investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Övriga 10 procent förväntas utgöras av kassa, derivat och andra investeringar för vilka det inte finns tillräckliga data.

Av den del av fondens värde som görs i investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper förväntas 50 procent vara i investeringar som bolaget bedömer vara hållbara. Övriga 50 procent förväntas vara investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper, men som inte klassificeras som hållbara investeringar.

De hållbara investeringarna är hållbara enligt artikel 2.17 SFDR eftersom de lever upp till vår hållbarhetsmodell och bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål, såväl miljörelaterade som sociala.

Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som en hållbar investeringar.

Kategorin Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomi?

Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och databäddningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa investeringsobjekt klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen om rapportering om taxonomianpassning förväntas förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomi. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

Fondens placeringar utgörs av 0 % taxonomiförenliga investeringar och 100 % övriga investeringar.

* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har inte något åtagande om en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2022/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomi?

Fonden kan investera i företag som ännu inte anses miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi. Företagsdata om alla miljömål är ännu inte brett tillgängliga och datakvaliteten är för närvarande begränsad. Investeringarna kan vara kopplade till miljömål baserat på egna utarbetade hållbarhetsmål och på deras bidrag till FNTs globala hållbarhetsmål.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden innehåller investeringar med både miljömål och sociala mål. Det finns inte någon prioritering vad gäller dessa olika typer av mål och fonden avser inte att uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa kategorier baserat på tillgång till investeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

Referensvärdet är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Vilka investeringar är inkluderade i "Mr 2 Asset", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiutsläppsgärder?

Likvida medel kan innehållas som komplement eller riskbalansering. Fonderna kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i fondens informationsbroschyr. Denna kategori kan även innehålla värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Nej. Inget specifikt index har valts som referensvärde för att bestämma om fonden överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:
<https://www.origofonder.se>

BERÄKNING AV PRESTATIONSBASERAT ARVODE

Exemplet nedan redogör för hur den prestationsbaserade ersättningen till Origo Fonder AB beräknas för våra fonder

ORIGO QUEST, ANDELSKLASS A OCH B

Det prestationsbaserade arvudet uppgår till 20 procent av avkastningen som överstiger fondens avkastningströskel. Beräkningen sker individuellt för varje investerare. Denna avkastningströskel beräknas som 90 dagar statsskuldväxel utgiven av svenska staten plus fem procentenheter. 90 dagar statsskuldväxel (SSVX90) avkastar i detta exempel 1,6 procent på helårsbasis. En avläsning av SSVX90 görs första bankdagen i varje månad och används för månadens beräkning.

Utbetalning av prestationsbaserat arvode till förvaltaren görs månadsvis i efterskott.

I exemplet antas att det redan har gjorts avdrag för fast förvaltningsarvode och kostnader för fondens löpande förvaltning och att varje månad innehåller lika många dagar. I den riktiga beräkningen så utgår modellen från faktiskt antal dagar i månaden.

Exemplet antar att investerare A tecknar andelar i ORIGO QUEST för 1 000 000 kr per 31 december. Beräkningen är något förenklad och används endast för att illustrera effekterna av en avkastnings-tröskel och *High Water Mark*.

Månad 1

Under den första månaden stiger fondens värde med 2 procent. Avkastningströskeln för denna månad uppgår till 6,6 procent på helårsbasis. A:s andelsvärde i fonden överstiger nu avkastningströskeln vilket betyder att prestationsbaserat arvode utgår för första månaden om 2 900 kronor. A:s *High Water Mark* är 1 017 100 vid utgången av perioden.

A:s värde före prestationsbaserat arvode	$1\,000\,000 \times (1 + 2\%) =$	1 020 000
A:s avkastningströskel	$1\,000\,000 \times (1 + (6,6\% \times 1 / 12)) =$	1 005 500
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,020\,000 - 1\,005\,500 =$	14 500
Prestationsbaserat arvode	$20\% \times 14\,500 =$	2 900
A:s värde efter avdrag för prestationsbaserat arvode	$1\,020\,000 - 2\,900 =$	1 017 100

Månad 2

Under den andra månaden faller fondens värde med 2 procent. Avkastningströskeln för denna månad uppgår till 6,6 procent på helårsbasis. Eftersom fonden tillämpar *High Water Mark* principen beräknas tröskelräntan på det fondvärde som gällde vid det senaste tillfälle då prestationsbaserat arvode betalades. För månad 2 utgår således inget prestationsbaserat arvode. A:s *High Water Mark* är 1 022 694 vid utgången av perioden.

A:s värde före prestationsbaserat arvode	$1\,017\,100 \times (1 - 2\%) =$	996 758
A:s avkastningströskel	$1\,017\,100 (1 + (6,6\% \times 1 / 12)) =$	1 022 694



Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$996\,758 - 1\,022\,694 =$	-25 936
Prestationsbaserat arvode	$20\% \times 0 =$	0
A:s värde efter avdrag för prestationsbaserat arvode	$996\,758 - 0 =$	996 758

Månad 3

Under den tredje månaden stiger fondens värde med 2 procent. Avkastningströskeln för denna månad uppgår till 6,6 procent på helårsbasis. Eftersom fonden tillämpar High Water Mark principen beräknas tröskelräntan på det fondvärde som gällde vid det senaste tillfälle då prestationsbaserat arvode betalades. För månad 3 utgår således inget prestationsbaserat arvode. A:s High Water Mark är 1 028 319 vid utgången av perioden.

A:s värde före prestationsbaserat arvode	$996\,758 \times (1 + 2\%) =$	1 016 693
A:s avkastningströskel	$1\,022\,694 \times (1 + (6,6\% \times 1 / 12)) =$	1 028 319
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,016\,693 - 1\,028\,319 =$	-11 626
Prestationsbaserat arvode	$20\% \times 0 =$	0
A:s värde efter avdrag för prestationsbaserat arvode	$1\,016\,693 - 0 =$	1 016 693

Månad 4

Under den fjärde månaden stiger fondens värde med 3 procent. Avkastningströskeln för denna månad uppgår till 6,6 procent på helårsbasis. A:s andelsvärde i fonden överstiger nu avkastningströskeln vilket betyder att prestationsbaserat arvode utgår för den fjärde månaden om 2 644 kr. A:s High Water Mark är 1 044 550 vid utgången av perioden.

A:s värde före prestationsbaserat arvode	$1\,016\,693 \times (1 + 3\%) =$	1 047 194
A:s avkastningströskel	$1\,028\,319 \times (1 + (6,6\% \times 1 / 12)) =$	1 033 975
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,047\,194 - 1\,033\,975 =$	13 219
Prestationsbaserat arvode	$20\% \times 13\,219 =$	2 644
A:s värde efter avdrag för prestationsbaserat arvode	$1\,047\,194 - 2\,644 =$	1 044 550

Kompensationsandelar

Betalning till förvaltaren av prestationsbaserat arvode görs månadsvis i efterskott. Betalningen görs av fonden men belastar den enskilde andelsägarens fondvärde. Vid månadens slut åsätts samtliga kvarvarande andelsägare samma andelsvärde samtidigt som antalet andelar justeras. Följande exempel illustrerar en sådan justering.

Exemplet antar att fonden har tre andelsägare, A, B och C som vardera äger andelar i fonden till ett värde av 100. Andelarna har förvärvats vid olika tillfällen och till olika kurser. De tre andelsägarna har således olika ingångsvärden vid beräkning av den prestationsbaserade ersättningen till förvaltaren. Det antas i detta exempel att andelsägare A ska erlägga 10 i prestationsbaserat arvode, andelsägare B ska erlägga 5 i prestationsbaserat arvode samt andelsägare C ska erlägga 0 i prestationsbaserat arvode.

Vid månadens slut justeras fondens andelsvärde så att samtliga andelsägare åsätts det andelsvärde som gäller för den andelsägare som har betalat det högsta prestationsbaserade arvudet per andel. I detta fall andelsägare A. Beräkningen visar att den totala förmögenheten i fonden minskar med det erlagda prestationsbaserade arvudet, $10 + 5 = 15$. Efter det att Förvaltaren erhållit det prestationsbaserade arvudet uppgår fondens förmögenhet till 285. Samtidigt har 16,6667 nya andelar gottskrivits andelsägare B och C medan andelsvärde för dessa andelsägare har justerats ner till 0,90.

Fondvärdet för A, B och C efter justering av andelsvärdet och antalet andelar är lika med fondvärdet efter betalningen av det prestationsbaserade arvudet, d.v.s. 90 för andelsägare A, 95 för andelsägare B och 100 för andelsägare C.

	And.äg. A	And.äg. B	And.äg. C	Fonden
Fondvärde före prestationsbaserat arvode	100	100	100	300
Upplupet prestationsbaserat arvode	10	5	0	15
Antal andelar	100	100	100	300
Andelsvärde före prestationsbaserat arvode	1	1	1	1

	And.äg. A	And.äg. B	And.äg. C	Fonden
Fondvärde efter betalning av prestationsbaserat arvode	90	95	100	285
Antal andelar före andelsjustering	100	100	100	300
Justerat andelsvärde efter betalning av prestationsbaserat arvode	0,90	0,90	0,90	0,90
Andelsjustering	0	+ 5,56 (5 / 0,90)	+ 11,11 (10 / 0,90)	+ 16,67
Antal andelar efter andelsjustering	100	105,56	111,11	316,67
Fondvärde efter andelsjustering	90 (0,90 × 100)	95 (0,90 × 105,56)	100 (0,90 × 111,11)	285

ORIGO QUEST, ANDELSKLASS C

För andelsklass C i ORIGO QUEST beräknas den prestationsbaserade avgiften på kollektiv basis (inte individuellt per slutkund). Eventuell prestationsbaserad avgift tas ur hela fondandelsklassen och alla andelsägare har samma månatliga NAV-värde vid beräkning av månadens utveckling. I övrigt liknar modellen den avgiftsmodellen som finns i ORIGO QUEST A och B.

Det prestationsbaserade arvudet uppgår till 20 procent av avkastningen som överstiger fondens avkastningströskel. För ORIGO QUEST beräknas denna avkastningströskel som 90 dagar statsskuldväxel utgiven av svenska staten plus fem procentenheter.

Exemplet nedan baseras på ORIGO QUEST och därför avkastningströskeln 90 dagar statsskuldväxel (90d SSVX), som i detta exempel avkastar 1,6 procent på helårsbasis. En avläsning av 90d SSVX görs första bankdagen i varje månad och används för månadens beräkning.

Utbetalning av prestationsbaserat arvode till förvaltaren görs månadsvis i efterskott.



Exemplet antar att det redan har gjorts avdrag för fast förvaltningsarvode och kostnader för fondens löpande förvaltning.

Exemplet antar att investerare A tecknar andelar i andelsklass C för 1 000 000 kr per 31 december. Beräkningen är något förenklad och används endast för att illustrera effekterna av en avkastningströskel och High Water Mark.

Månad 1

Under den första månaden stiger fondens värde med 2 procent. Avkastningströskeln för denna månad uppgår till 6,6 % på helårsbasis. Fondens (andelsklass C) nya andelsvärde och därmed kundens A:s andelsvärde överstiger nu avkastningströskeln vilket betyder att prestationsbaserat arvode utgår för första månaden om 2900 kr. Andelsklassens och därmed A:s High Water Mark är 1 017 100 vid utgången av perioden.

Värde före prestationsbaserat arvode	$1\,000\,000 \times (1 + 2\%) =$	1 020 000
Avkastningströskel	$1\,000\,000 \times (1 + (6,6\% \times 1 / 12)) =$	1 005 500
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,020\,000 - 1\,005\,500 =$	14 500
Prestationsbaserat arvode	$20\% \times 14\,500 =$	2 900
Värde efter avdrag för prestationsbaserat arvode	$1\,020\,000 - 2\,900 =$	1 017 100

Månad 2

Under den andra månaden faller andelsklassens och A:s värde med 2 procent. Avkastningströskeln för denna månad uppgår till 6,6 % på helårsbasis. Eftersom fonden tillämpar High Water Mark principen beräknas tröskelräntan på det fondvärde som gällde vid det senaste tillfälle då prestationsbaserat arvode betalades. För månad 2 utgår således inget prestationsbaserat arvode. Andelsklassens och A:s High Water Mark är 1 022 694 vid utgången av perioden.

Värde före prestationsbaserat arvode	$1\,017\,100 \times (1 - 2\%) =$	996 758
Avkastningströskel	$1\,017\,100 \times (1 + (6,6\% \times 1 / 12)) =$	1 022 694
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$996\,758 - 1\,022\,694 =$	-25 936
Prestationsbaserat arvode	$20\% \times 0 =$	0
Värde efter avdrag för prestationsbaserat arvode	$996\,758 - 0 =$	996 758

Månad 3

Under den tredje månaden stiger fondens (Andelsklass C) värde med 2 procent. Avkastningströskeln för denna månad uppgår till 6,6 % på helårsbasis. Eftersom fonden tillämpar High Water Mark principen beräknas tröskelräntan på det fondvärde som gällde vid det senaste tillfälle då prestationsbaserat arvode betalades. För månad 3 utgår således inget prestationsbaserat arvode. Andelsklassens nya High Water Mark är 1 028 319 vid utgången av perioden.

Värde före prestationsbaserat arvode	$996\,758 \times (1 + 2\%) =$	1 016 693
Avkastningströskel	$1\,022\,694 \times (1 + (6,6\% \times 1 / 12)) =$	1 028 319

Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,016\,693 - 1\,028\,319 =$	-11 626
Prestationsbaserat arvode	$20\% \times 0 =$	0
Värde efter avdrag för prestationsbaserat arvode	$1\,016\,693 - 0 =$	1 016 693

Månad 4

Under den fjärde månaden stiger fondens värde med 3 procent. Avkastningströskeln för denna månad uppgår till 6,6 % på helårsbasis. Andelsklassens och således A:s andelsvärde i fonden överstiger nu avkastningströskeln vilket betyder att prestationsbaserat arvode utgår för den fjärde månaden om 2 644 kr. Andelsklass C:s (och A:s) nya High Water Mark är 1 044 550 vid utgången av perioden.

Värde före prestationsbaserat arvode	$1\,016\,693 \times (1 + 3\%) =$	1 047 194
Avkastningströskel	$1\,028\,319 \times (1 + (6,6\% \times 1 / 12)) =$	1 033 975
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,047\,194 - 1\,033\,975 =$	13 219
Prestationsbaserat arvode	$20\% \times 13\,219 =$	2 644
Värde efter avdrag för prestationsbaserat arvode	$1\,047\,194 - 2\,644 =$	1 044 550

ORIGO SELEQT

För fonden ORIGO SELEQT utgår inget prestationsbaserat arvode.