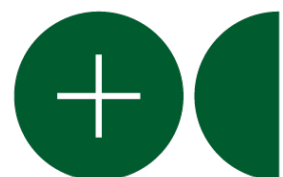


ORIGO QUEST 1

INFORMATIONSBROSCHYR

12 augusti 2019



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Fondfakta	3
Köpa andelar	3
Andelsklasser	3
Andelsklass A	3
Andelsklass B	3
Andelsklass C	3
Fonden Origo Quest 1	4
Juridisk form och tillsyn	4
Målsättning och placeringsstrategi	4
Målgrupp	5
Placeringsinriktning	5
Historisk avkastning	5
Utdelning	5
Teckning och inlösen av fondandelar	6
Värdering av fondens tillgångar	6
Hållbarhet	6
Derivatinstrument, hävstång och exponering	6
Riskprofil och riskbedömningsmetod	7
Andelsägarregister	7
Fondens upphörande, överlåtelse av fondverksamhet m.m.	8
Förvaltningsavgift	8
Ändring av fondbestämmelser	8
Stängning av fonden	9
Förvaringsinstitut	9
Skatteregler	9
Rapportering	10
Förvaltaren	11
Revisor	11
Uppdragstagare	11
Andra fonder	11
Intressekonflikter och incitament	11
Ersättningspolicy	12
Skadeståndsansvar	13
Ansvarsbegränsning	13
Beräkning av prestationsbaserat arvode i fondandelsklass A respektive B	24

BILAGOR

Bilaga 1	Fondbestämmelser	15
Bilaga 2	Hållbarhetsprofil	21
Bilaga 3	Arvodesberäkning	24

FONDFAKTA

Fondens namn	Origo Quest 1
Juridisk form	Specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder
Förvaltare	Origo Capital AB, org.nr 556851-7832
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen, www.fi.se

Origo Quest 1 är en analysdriven aktiehedgefond lång/kort med huvudsaklig inriktning på nordiska småbolag. Fonden kan utnyttja både långa (köpta) och korta (sålda) positioner i sin förvaltning. Förvaltningen sker på basis av egen fundamental analys och med ett långsiktigt fokus. Målet är att fonden ska ge positiv och konkurrenskraftig avkastning till sina andelsägare mätt som ett årligt genomsnitt de senaste fem åren, och att avkastningen ska vara mindre beroende av den allmänna utvecklingen på aktiemarknaden över tiden.

KÖPA ANDELAR

För dig som vill investera i andelsklass A eller B behöver du fylla i och skicka in de teckningshandlingar som finns tillgängliga på www.origocapital.se.

För dig som vill investera i andelsklass C vänder du dig enklast till någon av fondens distributörer, t.ex. [Avanza](#) eller [Handelsbanken](#). Du kan också bli direktkund genom att fylla i och skicka in teckningshandlingar direkt till Origo Capital AB (se www.origocapital.se) eller kontakta din rådgivare, bank eller fondförmedlare.

Anmälan om teckning av fondandel ska vara oss tillhanda senast fem bankdagar före en teckningsdag. Den sista bankdagen i varje kalendermånad är normalt teckningsdag. Betalning för tecknade andelar ska vara fondens konto tillhanda senast två bankdagar före teckningsdag. Om komplett underlag eller betalning inte inkommit vid angiven tidpunkt kommer anmälan inte verkställas förrän vid därpå följande teckningstillfälle.

ANDELSKLASSER

Det är möjligt att investera i fonden i nedanstående tre andelsklasser. Alla handlas i svenska kronor.

ANDELSKLASS A

Riktat sig till större investerare, institutioner, företag och kvalificerade privatinvesterare. Minsta första investering måste uppgå till 500 000 kronor och därefter multiplar om minst 100 000 kronor. Fast årligt förvaltningsarvode om 1,25 procent samt individuellt beräknat prestationsarvode. Fonden lämnar inte någon utdelning. ISIN: SE 0005 003 134.

ANDELSKLASS B

Riktat sig till stiftelser och andra investerare som föredrar en årlig direktavkastning. Minsta första investering måste uppgå till 500 000 kronor och därefter multiplar om minst 100 000 kronor. Fast årligt förvaltningsarvode om 1,25 procent samt individuellt beräknat prestationsarvode. Fonden lämnar normalt årlig utdelning. ISIN: SE 0006 452 959.

ANDELSKLASS C

Riktat sig till de som vill investera i fonden via våra samarbetspartners eller direkt via oss. Minsta första investering måste uppgå till 1 000 kronor och därefter multiplar om minst 1 000 kronor. Fast årligt förvaltningsarvode om 1,35 procent samt kollektivt beräknat prestationsarvode. Fonden lämnar inte någon utdelning. ISIN: SE 0006 452 967.

FONDEN ORIGO QUEST 1

JURIDISK FORM OCH TILLSYN

Origo Quest 1 är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fonden förvaltas av Origo Capital AB, som är en förvaltare av alternativa investeringsfonder som står under Finansinspektionens tillsyn. Förvaltaren företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden.

En specialfond är inte en juridisk person. Detta innebär bl.a. att fonden inte kan förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Den bildas genom kapitaltillskott från allmänheten och fondens förmögenhet ägs av andelsägarna. Egendom som ingår i en specialfond kan inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondens tillgångar förvaras av förvaringsinstitutet SEB (se närmare avsnittet "Förvaringsinstitut" på sida 9).

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

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSSTRATEGI

Origo Quest 1 är en analysdriven nordisk aktiehedgefond lång/kort med huvudsaklig inriktning på nordiska småbolag. Fonden kan utnyttja både långa (köpta) och korta (sålda) positioner i sin förvaltning. Förvaltningen sker på basis av egen fundamental analys och med ett långsiktigt fokus. Målet är att fonden ska ge positiv och konkurrenskraftig avkastning till sina andelsägare mätt som ett årligt genomsnitt de senaste fem åren, och att avkastningen ska vara mindre beroende av den allmänna utvecklingen på aktiemarknaden över tiden.

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 avser att arbeta aktivt med varje investering i syfte att bidra till det långsiktiga värdeskapandet i respektive bolag och därmed i fonden. Merparten av investeringarna kommer ske utifrån följande investeringsrationell och "värdedrivare":

- 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 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 kassa) 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 0 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.

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 fondförmögenheten 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

Fonden har haft nedanstående värdeutveckling. För aktuella uppgifter, se vår webbplats (www.origocapital.se).

Avkastning per månad och år (%)													
År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2019	5,21	3,06											5,21
2018	-2,64	-4,34	-1,62	1,32	-0,81	-0,03	2,67	0,40	-1,28	0,35	1,42	-6,93	-11,26
2017	3,41	2,89	-3,37	-0,89	0,22	-0,21	0,12	-1,96	4,15	-2,20	-3,68	4,15	2,21
2016	-6,15	4,48	3,46	3,08	0,69	-0,70	-0,46	4,98	5,21	0,73	-1,48	-0,24	13,80
2015	0,66	7,02	-3,25	2,94	3,54	-4,05	2,37	2,73	-2,23	7,97	4,86	6,94	32,70
2014	4,54	3,38	-4,68	3,49	4,57	1,08	-0,34	-1,60	-2,23	1,09	4,26	-1,10	12,63
2013	-	1,28	-0,99	-0,17	1,18	-2,00	0,71	2,19	3,31	2,34	1,09	2,23	11,61

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 (köporder) och inlösen (säljorder) av fondandelar per den sista bankdagen i varje kalendermånad. Aktuell handelskalender finns tillgänglig på vår webbplats (www.origocapital.se).

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel kan ske skriftligen på särskild blankett som finns tillgänglig på www.origocapital.se eller genom någon av våra samarbetspartners (se närmare under ”Köpa andelar” på sida 3).

Om teckning eller inlösen sker på vår blankett ska den skickas in per e-post (scannade original) till kundservice@origocapital.se, per brev till Origo Capital AB, Birger Jarlsgatan 18, 114 34 Stockholm eller per fax till 08 24 11 00, 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 av fondandel ska vara oss tillhanda senast fem bankdagar före en teckningsdag. Betalning för tecknade andelar ska vara fondens konto tillhanda senast två bankdagar före en teckningsdag. Om betalning inte influtit vid angiven tidpunkt kommer teckningsanmälan inte verkställas. För sent influtna belopp verkställs vid därpå följande teckningstillfälle.

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

HÅLLBARHET

Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsfrågor i förvaltningen. En detaljerad redogörelse återfinns i Bilaga 2 (sida 21).

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. Däremot får inte OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller råvaruderivat ingå i fonden.

Origo Capital 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 0 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 nettningstekniker 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 RISKBEDÖMNINGSMETOD

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 hanteringen 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

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 (se närmare under avsnittet ”Uppdragstagare” på sida 11). Fondförsäkringsbolag och pensionssparinstitut för egna register över hur försäkringstagarnas och pensionsspararnas 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.origocapital.se).

FONDENS UPPHÖRANDE, ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHET M.M.

Om vi beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annan förvaltare, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta.

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

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:

- Andelsklass A: 1,25 procent
- Andelsklass B: 1,25 procent
- Andelsklass C: 1,35 procent

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 Watermark-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 (sida 24) 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.

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Vi har möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser genom att ansöka om detta hos Finansinspektionen.

Ändringarna kan påverka fondens 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.

STÄNGNING AV FONDEN

I syfte att undvika att fondens förvaltade medel uppgår till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett för befintliga fondandelsägare optimalt sätt, har vi rätt att besluta om stängning av fonden för teckning av nya andelar. Sådant beslut om stängning förutsätter att fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som överskrider en av oss fastställd kapitalgräns.

Kapitalgränsen uppgår för närvarande till 3 miljarder kronor men kan justeras om vi bedömer att förutsättningarna för förvaltningen ändras. Beslut om stängning av fonden ska kommuniceras senast 30 dagar före den sista dagen före det sista teckningstillfället innan fonden stängs. Beslut om öppning ska likaledes kommuniceras senast 30 dagar före den dag som teckning av nya andelar ånyo kan ske. Information om beslut om stängning respektive öppning av fonden ska dels tillkännages på www.origocapital.se, dels tillställas andelsägare genom utskick till den adress kunden har registrerad hos oss.

FÖRVARINGSINSTITUT

Fonden ska enligt lag ha ett avtal med ett förvaringsinstitut. Fondens förvaringsinstitut 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 fondens tillgångar och verkställa förvaltarens beslut avseende fonden. Institutet ska dessutom kontrollera att bolagets instruktioner avseende förvaltningsbeslut för fonden inte strider mot bestämmelser i lag, föreskrifter eller fondbestämmelserna. Institutet ska handla hederligt, rättvist, oberoende och professionellt samt uteslutande i fondens och andelsägarnas gemensamma intresse.

SKATTEREGLER

FONDENS BESKATTNING

Fonden är inte skattskyldig 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 schablonskatten 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.

Om fonden lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen 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.

Om fonden 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

ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE

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

MÅNADSRAPPORT

Fondbolaget publicerar normalt en månadsrapport som kortfattat beskriver fondens utveckling på månadsbasis. Detta är möjligt att prenumerera på genom att gå till www.origocapital.se.

FÖRVALTAREN

Namn	Origo Capital AB
Organisationsnummer	556851-7832
Datum för bildande	3 maj 2011
Aktiekapital	1 700 000 kronor
Säte	Stockholm
Styrelse	Barbro Lilieholm (ordförande) Niclas Agroth Stefan Roos
Verkställande direktör	Stefan Roos

REVISOR

Bolagets revisor är EY, Stockholm, med auktoriserade revisorn Jesper Nilsson som huvudansvarig. EY är ett globalt revisions och konsultbolag.

UPPDRAGSTAGARE

Med syfte att både fokusera på kärnverksamheten (förvaltning och marknadsföring av Origo Quest 1) och att minska risken för intressekonflikter har Origo Capital AB anlitat nedanstående uppdragstagare för olika funktioner i verksamheten.

Fondadministration	Wahlstedt Sageryd Financial Services AB, genom vidaredelegering från Wahlstedt & Partners AB
Funktion för riskhantering	Wahlstedt & Partners AB
Funktion för regelfafterlevnad	Wistrand Advokatbyrå Stockholm KB
Oberoende värderingsfunktion	Wahlstedt & Partners AB
Internrevisor	Moneo AB

ANDRA FONDER

Origo Capital AB förvaltar inga andra fonder än Origo Quest 1.

INTRESSEKONFLIKTER OCH INCITAMENT

Origo Capital 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 fonden i

vissa begränsade fall. Bl.a. måste ersättningen höja fondverksamhetens kvalitet och inte inverkar negativt på bolagets skyldighet att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse.

SÄRSKILT OM ANALYSKOSTNADER

Vid handel med finansiella instrument för fondens räkning kan Origo Capital AB komma att ta del av analys utöver det som är rena exekveringstjänster. Beroende på vem av bolaget och fonden 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 analyspartner som bäst tillgodoser andelsägarnas gemensamma intresse. Analysen ska ske självständigt i förhållande till dels orderutförande, dels analystjänster.

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

- Den aktuella analyspartnern har varit föremål för en objektiv och dokumenterad utvärdering av Origo Capital AB.
- Origo Capital AB gör bedömningen att nyttan av analysen åtminstone motsvarar dess kostnad.
- Analyskostnaden avser sådant som omfattas av fondens placeringsinriktning.
- Kostnaden särskiljs och särredovisas i fondens bokföring från andra kostnader (t.ex. kostnader för utförande av order).
- Analyskostnaden särredovisas i fondens årsberättelse.

SÄRSKILT OM ERSÄTTNING TILL DISTRIBUTÖRER

Origo Capital AB kan komma att betala ersättning till distributörer, t.ex. värdepappersbolag och andra aktörer, för förmedling och marknadsföring av Origo Quest 1. 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 50 procent av denna avgift. Det kan därvid uppkomma intressekonflikter och incitament för distributören till följd av att eventuell intjäning distributören har kopplat till slutkundens investering i fonden, vilket hanteras enligt de särskilda regler som gäller för distributören (primärt reglerna om tredjepart ersättningar 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. 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 fondens resultat. Rörlig ersättning till VD ska dock beslutas av bolagsstämman. Utbetalning av rörlig ersättning är föremål för uppskjutanderegler.

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 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.

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 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 §§

lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § samma lag.

BILAGA 1 FONDBESTÄMMELSER

Fastställda av Origo Capital AB:s styrelse den 13 juni 2018.

§ 1 INVESTERINGSFONDENS RÄTTSLIGA STÄLLNING

§ 1.1 Fondens namn är Origo Quest 1 ("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 tre andelsklasser (A, B och C) 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 investering 500 000 kronor (se § 9.3), tilläggsinvesteringar i multiplar om minst 100 000 kronor (se § 9.3), individuellt beräknat prestationsarvode (se § 11.1.4) och ingen möjlighet till utdelning (se § 12.3).
- (b) Andelsklass B: minsta investering 500 000 kronor (se § 9.3), tilläggsinvesteringar i multiplar om minst 100 000 kronor (se § 9.3), individuellt beräknat prestationsarvode (se § 11.1.4) och möjlighet till utdelning (se § 12.1).
- (c) Andelsklass C: minsta investering 1 000 kronor (se § 9.3), tilläggsinvesteringar i multiplar om minst 1 000 kronor (se § 9.3), kollektivt beräknat prestationsarvode (se § 11.1.4) och ingen möjlighet till utdelning (se § 12.3).

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Origo Capital 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 INVESTERINGSFONDENS 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. 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 inte i vapenindustri, pornografi, tobak och 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 INVESTERINGSFONDENS 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 0 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, 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.

§ 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. OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF och råvaruderivat får 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 senast 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 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 fem bankdagar före en teckningsdag. Betalning för tecknade andelar ska vara Fondens konto tillhanda senast två bankdagar före en teckningsdag. 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 och minsta belopp för tilläggsinvesteringar är:

- (a) Andelsklass A: 500 000 kronor, varefter tilläggsinvesteringar i multiplar om minst 100 000 kronor
- (b) Andelsklass B: 500 000 kronor, varefter tilläggsinvesteringar i multiplar om minst 100 000 kronor
- (c) Andelsklass C: 1 000 kronor, varefter tilläggsinvesteringar i multiplar om minst 1 000 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 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 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 och C lämnar inte någon utdelning.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSRÅR

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 TILLÄTNA 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 andelsägarens 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 andelsägarens 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 äga 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.

BILAGA 2 HÅLLBARHETSPROFIL



Origo Quest 1, Klass C

Senast uppdaterad: 2018-09-14

Beskrivning

Quest 1 är en aktieorienterad, analysdriven hedgefond med inriktning mot småbolag som befinner sig i en förändringsfas. Bolagen ska i huvudsak vara noterade i Norden och normalt sett har ett börsvärde understigande 10 mdr sek vid investerings tillfället.

Hållbarhetsinformation

- ☒ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☒ Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat)
- ☒ Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)

Metod som används: Fonden väljer in

- ☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
- ☒ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar
Vi har integrerat hållbarhetsfrågorna i vår investeringsprocess vilket innebär att analytiker/förvaltare redan innan investeringen sker har gjort en bedömning. Investerings- och hållbarhetsanalysen omprövas sedan kontinuerligt av förvaltningsorganisationen.

Övrigt

- ☒ Annan metod som fonden tillämpar för att välja in
Fondbolagets kommentar
Fondbestämmelserna tillåter ej investeringar i vapenindustri, pornografi, tobak och alkohol.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- ☒ Klusterbomber, personminor

- ☒ **Kemiska och biologiska vapen**
- ☒ **Kärnvapen**
- ☒ **Vapen och/eller krigsmateriel**
- ☒ **Alkohol**
- ☒ **Tobak**
- ☒ **Pornografi**
- ☒ **Kol**

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ☒ **Fonden undviker att investera i identifierade bolag som inte följer internationella normer**
- ☐ **Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering**

Metod som används: Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ☒ **Bolagspåverkan i egen regi**
Fondbolagets kommentar
Origo Capital har ett långsiktigt perspektiv på investeringarna och är en aktiv ägare. Vi anser att det är angeläget att föra en dialog med företagen om viktiga frågor, inklusive hållbarhets-frågorna. Det gör vi både för att värna om investeringen men också för att åstadkomma en förändring.
- ☒ **Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**
Fondbolagets kommentar
Origo Capital har ett långsiktigt perspektiv på investeringarna och är en aktiv ägare. Ofta söker vi samarbete med andra investerare för att öka kraften i våra förslag. Det gör vi både för att värna om investeringen men också för att åstadkomma en förändring, t ex inom hållbarhet.
- ☒ **Röstar på bolagsstämmor**
- ☒ **Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**
Fondbolagets kommentar
Genom att aktivt delta i valberedningar ökar möjligheten att kunna driva viktiga förändringsarbeten, t ex hållbar tillväxt.

Resurser

(Frivillig information utöver standarden för hållbarhetsinformation)

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll.

- ☒ **Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan**
Fondbolagets kommentar
I samband med publicering av portföljbolagens årsredovisningar genomförs årligen en intern undersökning bland fondens portföljinnehav gällande koldioxidutsläpp. Undersökningen utförs av Chief Operating Officer och Investor Relation Manager. Undersökningsresultatet kan erhållas på begäran.

Ytterligare information

(Frivillig information utöver standarden för hållbarhetsinformation)



Fondens innehav publiceras på fondbolagets hemsida

Länk: www.origocapital.se

Uppdateringsfrekvens: *Hela innehavslistan publiceras 2 gånger per år.*



Övrigt

Fondbolagets kommentar

Under 2018 har en ny rutin införts. Frågor ställs till samtliga av fondens portföljbolag (både långa och blankade) gällande årligt utsläpp av koldioxid. Svar erhöles av 28% av bolagen. Denna rutin kommer att genomföras årligen i samband med att årsredovisningarna publiceras.

Fondbolaget ansvarar för att informationen i hållbarhetsprofilen är korrekt och uppdaterad minst en gång om året. För mer information om fondens hållbarhetsarbete kontakta fondbolaget.

Länk till hemsida: www.origocapital.se

Kontaktinformation: Anders Nilsson, Investor Relation Manager mail: anders.nilsson@origocapital.se
telefon: 076-8430509

För mer information om Swesif, kontakta Swesifs kansli. Kontaktuppgifter finns på www.swesif.org.

Hållbarhetsprofilen är informationsmaterial som tagits fram för att informera fondspararna om fondens hållbarhetsarbete och inriktning för att kunderna ska kunna jämföra olika fonder. Informationen i Hållbarhetsprofilen är tillhandahållen och upprättad av fondbolagen. Fondbolagen är ansvariga för att informationen följer Swesifs riktlinjer och att angiven information är riktig och uppdateras minst en gång om året.

BILAGA 3 ARVODESBERÄKNING

BERÄKNING AV PRESTATIONSBASERAT ARVODE I FONDANDELSKLASS A RESPEKTIVE B

Exemplet i denna bilaga redogör för hur den prestationsbaserade ersättningen till Origo Capital AB beräknas. Det prestationsbaserade arvode uppgår till 20 procent av avkastningen som överstiger fondens avkastningströskel. Beräkningen sker individuellt på varje investerare. Denna avkastningströskel beräknas som 90 dagar statsskuldväxel utgiven av svenska staten plus fem procentenheter. 90 dagar statsskuldväxel (90d SSVX) avkastar i detta exempel 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.

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 1 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	$1\,000\,000 * (1+2\%) =$	1 020 000
A:s avkastningströskel	$1\,000\,000 * (1 + (6,6 \% * 1/12)) =$	1 005 500
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,020\,000 - 1\,005\,500 =$	14 500
Prestationsbaserat arvode	$20 \% * 14\,500 =$	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	$1\,017\,100 * (1-2\%) =$	996 758
A:s avkastningströskel	$1\,017\,100 * (1 + (6,6 \% * 1/12)) =$	1 022 694
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$996\,758 - 1\,022\,694 =$	- 25 936
Prestationsbaserat arvode	$20 \% * 0 =$	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	$996\,758 * (1 + 2\%) =$	1 016 693
A:s avkastningströskel	$1\,022\,694 * (1 + (6,6 \% * 1/12)) =$	1 028 319
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,016\,693 - 1\,028\,319 =$	-11 626
Prestationsbaserat arvode	$20 \% * 0 =$	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	$1\,016\,693 * (1 + 3\%) =$	1 047 194
A:s avkastningströskel	$1\,028\,319 * (1 + (6,6 \% * 1/12)) =$	1 033 975
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,047\,194 - 1\,033\,975 =$	13 219
Prestationsbaserat arvode	$20 \% * 13\,219 =$	2 644
A:s värde efter avdrag för prestationsbaserat arvode	$1\,047\,194 - 2\,644 =$	1 044 550

JUSTERING AV ANTAL ANDELAR OCH ANDELSVÄRDE I FONDANDELSKLASS A RESPEKTIVE B

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 erlagga 10 i prestationsbaserat arvode, andelsägare B ska erlagga 5 i prestationsbaserat arvode samt andelsägare C ska erlagga 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 arvodet per andel. I detta fall andelsägare A. Beräkningen visar att den totala förmögenheten i fonden minskar med det erlagda prestationsbaserade arvodet, $10 + 5 = 15$. Efter det att Förvaltaren erhållit det prestationsbaserade arvodet 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 arvodet, d.v.s. 90 för andelsägare A, 95 för andelsägare B och 100 för andelsägare C.

	ANDELSÄGARE A	ANDELSÄGARE B	ANDELSÄGARE 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

	ANDELSÄGARE A	ANDELSÄGARE B	ANDELSÄGARE C	FONDEN
Fondvärde efter betalning av prestationsbaserat arvode	90 (100 – 10)	95 (100-5)	100 (100 – 0)	285 (300-15)
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 st	+ 5,5556 st (5/0,90)	+ 11,1111 st (10/0,90)	+ 16,6667
Antal andelar efter andelsjustering	100 st	105,5556 st	111,1111 st	316,6667 st
Fondvärde efter andelsjustering	90 (0,90 * 100 st)	95 (0,90 * 105,5556 st)	100 (0,90 * 111,1111)	285

BERÄKNING AV PRESTATIONSBASERAT ARVODE I KLASS C

Andelsklass C är i första hand riktad till kunder som handlar fonden via Origo Capitals samarbetspartners. Den prestationsbaserade avgiften beräknas därför 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 andelsklass A och B.

Det prestationsbaserade arvodet uppgår till 20 procent av avkastningen som överstiger fondens avkastningströskel. Denna avkastningströskel beräknas som 90 dagar statsskuldväxel utgiven av svenska staten plus fem procentenheter. 90 dagar statsskuldväxel (90d SSVX) avkastar i detta exempel 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.

Andelsklassens och A:s värde före prestationsbaserat arvode	$1\,000\,000 * (1+2\%) =$	1 020 000
Andelsklassens avkastningströskel	$1\,000\,000 * (1 + (6,6 \% * 1/12)) =$	1 005 500

Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,020\,000 - 1005\,500 =$	14 500
Prestationsbaserat arvode	$20\% * 14\,500 =$	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 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.

Andelsklassens och A:s värde före prestationsbaserat arvode	$1\,017\,100 * (1-2\%) =$	996 758
Andelsklassens avkastningströskel	$1\,017\,100 * (1 + (6,6\% * 1/12)) =$	1 022 694
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$996\,758 - 1\,022\,694 =$	- 25 936
Prestationsbaserat arvode	$20\% * 0 =$	0
A:s 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.

Andelsklassens och A:s värde före prestationsbaserat arvode	$996\,758 * (1+2\%) =$	1 016 693
Andelsklassens avkastningströskel	$1\,022\,694 * (1 + (6,6\% * 1/12)) =$	1 028 319
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,016\,693 - 1\,028\,319 =$	-11 626
Prestationsbaserat arvode	$20\% * 0 =$	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 % 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. Fondandelsklass C (och A:s) nya High Water Mark är 1 044 550 vid utgången av perioden.

Andelsklassens och A:s värde före prestationsbaserat arvode	$1\,016\,693 * (1 + 3\%) =$	1 047 194
A:s avkastningströskel	$1\,028\,319 * (1 + (6,6\% * 1/12)) =$	1 033 975
Underlag för debitering av prestationsbaserat arvode	$1\,047\,194 - 1\,033\,975 =$	13 129
Prestationsbaserat arvode	$20\% * 13\,129 =$	2 644
A:s värde efter avdrag för prestationsbaserat arvode	$1\,047\,194 - 2\,644 =$	1 044 550