

Stockholm den 28 september 2022

Till:

Andelsägarna i Origo Quest 1

Origo Quest 1 – Uppdatering av fondbestämmelser

Origo Fonder AB erhöll den 28 september 2022 Finansinspektionens godkännande av ändrade fondbestämmelser för fonden Origo Quest 1. Förändringarna är en del i vårt ständigt pågående arbete med att utveckla och förtydliga vårt erbjudande för att anpassa oss till vår omvärld och möta behoven från våra investerare. Ändringarna träder i kraft direkt.

Du får denna information eftersom du är andelsägare i fonden. *Du behöver inte göra någonting med anledning av dessa ändringar för att fortsätta ditt sparande.*

Ändringar rör i huvudsak följande:

- Ändring av fondens namn från "Origo Quest 1" till "ORIGO QUEST"
- Justerad placeringsinriktning med möjlighet att gå ner till -50 % nettoexponering mot aktier och aktierelaterade instrument (tidigare 0 %)
- Justerad placeringsinriktning med möjlighet att investera i OTC-derivat
- Inrättande av en ny andelsklass (D) med särskilda villkor för distribution

Fondens namn

Fondens namn ändras från "Origo Quest 1" till "ORIGO QUEST". Fondens identifiering i form av ISIN, registreringsnummer, LEI och motsvarande är oförändrad.

Nettoexponering

I syfte att skapa större utrymme för oss att hantera situationer av särskilt turbulenta marknadsförhållanden har ändring gjorts i fondbestämmelsernas § 5.8 som öppnar upp för att sänka fondens nettoexponering till -50 procent. Med nettoexponering avses i detta sammanhang marknadsvärdet av fondens långa minus korta positioner i aktier och aktierelaterade finansiella instrument i förhållande till fondförmögenheten. För att understryka att fondens normalläge alltså kommer vara att ha en övervägande lång exponering (*long bias*) så har ett tillägg med denna innebörd gjorts i § 4.1.

Fonden har historiskt (sedan 2014) haft en genomsnittlig nettoexponering, beräknad på nämnda sätt, på 49 procent, och den lägsta noteringen under samma period är 15 procent. Vi förväntar oss inte att ändringen av fondbestämmelserna på ett avgörande sätt kommer förändra inriktningen i förvaltningen, men upplever att det ligger i andelsägarnas intresse att fonden härigenom bättre kan parera särskilda händelser på aktiemarknaden.

Det bör särskilt noteras att vi inte önskar ändra taket för bruttoexponeringen, som beräknas som summan av marknadsvärdet för fondens långa och korta positioner i aktier och aktierelaterade finansiella instrument i förhållande till fondförmögenheten. Fonden kommer därför fortsatt kunna ha en maximal hävstång (räknat i förhållande till aktier och aktierelaterade instrument) på 200 procent (se § 5.8). Även derivatbruttoexponeringen får fortsatt vara högst 200 procent (se § 5.9 (b)).

Hållbarhet

Begränsningen avseende fondens absoluta negativa screening av innehav har förtydligats i det avseendet att den endast gäller fondens långa placeringar. Därvid förtydligas att fonden skulle kunna gå kort bolag som vi därigenom betraktar som "ohållbara".

OTC-derivat

Bestämmelsen om fondens derivatanvändning i § 7.2 har justerats för att tillåta investeringar i OTC-derivat. Detta för att möjliggöra investeringar i aktieswappar som replikerar index som ett effektivt verktyg i den korta portföljen. Värderingsprinciperna för dessa anges i § 8.3. Ändringen medför ingen egentlig förändring av fondens placeringsinriktning eller vår syn på arbetet med korta positioner. Däremot öppnar det upp möjligheten för oss att effektivisera uppbyggnaden av fondens korta bok på ett sätt som är mer effektivt för oss att hantera, vilket förhoppningsvis på sikt kan leda till lägre transaktionskostnader.

Underlättad teckning

I § 9.3 har vissa justeringar gjorts för att underlätta handel i fonden. Kravet på fem bankdagars varsel om teckning har justerats till en bankdag, med iakttagande av eventuell bryttid som anges i informationsbroschyren. Samtidigt har kravet när teckningslikvid ska ha betalats in justerats ned till senast på handelsdagen. Vidare har kravet på minsta belopp vid tilläggsinvesteringar tagits bort samt gränsen för minsta första investering i andelsklass C justerats ned från 1 000 kronor till 100 kronor.

Andelsklass för distribution

Slutligen har vi öppnat upp möjligheten att starta en ny andelsklass (D) med särskilda distributionsvillkor som riktar sig till kunder som förmedlas genom rådgivare och portföljförvaltare.

Vänliga hälsningar

Stefan Roos, vd
stefan.roos@origofonder.se

Bilaga Fondbestämmelser ORIGO QUEST