

Information om ändring av fondbestämmelserna i Quest 1

Origo Capital erhöll den 11 mars 2016 tillstånd av Finansinspektionen att genomföra förändringar i fondbestämmelserna för Quest 1. Förändringarna är en del i vårt ständigt pågående arbete med att utveckla och förtydliga vårt fonderbjudande och för att anpassa oss till vår omvärld.

De viktigaste förändringarna är:

- Justerad definition av "småbolag"
- Ett utökat mandat av fondens möjliga exponering mot aktiemarknaden
- Ett utökat mandat att investera på icke-reglerade marknadsplatser
- Tagit bort fondbolagets möjlighet att införa köp- och försäljningsavgift

Därutöver görs redaktionella ändringar av språklig karaktär och för att förtydliga fondens inriktning. Förändringarna finns beskrivna mer detaljerat nedan. De nya fondbestämmelserna börjar tillämpas per den 16/3-2016.

Som kund behöver du inte göra någonting med anledning av dessa förändringar. Hör gärna av dig med frågor eller för att få mer information.

Detaljerade beskrivningar av förändringarna

- JUSTERAD DEFINITION AV "SMÅBOLAG"

Ny formulering: "... vars börsvärde vid investeringstillfället ej överstiger en procent (1%) av den svenska aktiemarknadens totala börsvärde..."

Tidigare formulering: "... vars börsvärde vid investeringstillfället ej överstiger 10 mdr SEK..."

Syfte med ändringen: Att bättre fånga in att när det gäller främst de korta placeringarna ("hedgingen") så arbetar förvaltarna inte bara med "småbolag" utan också med "medelstora bolag". Ingen förändring av strategin.

- UTÖKAT MANDAT AVSEENDE EXPONERING

Ny formulering: "Fonden får ha en sammanlagd exponering (summa långa och korta positioner) i intervallet 0-200%..."

Tidigare formulering: "Fonden får ha en sammanlagd exponering (summa långa och korta positioner) i intervallet 0-150%..."

Samtidigt har gränsen för nettoexponering via derivat justerats till 50% (25%) av fondförmögenheten.

Syfte med ändringen: Quest 1 är en hedgefond med syfte att leverera konkurrenskraftig absolut avkastning och samtidigt ha en lägre risk än aktiemarknaden. I de nya fondbestämmelserna är gränsen 200% och innebär ett större handlingsutrymme för förvaltaren. Exempelvis kan fonden, under vissa perioder då det bedöms som fördelaktigt, ha en marknadsneutral strategi, dvs. 100% långa positioner och 100% korta positioner. Fonden kan också använda utrymmet till att öka hävstången. Exempelvis kan förvaltarna, under särskilda marknadsomständigheter, välja att ha 150% långa och 50% korta positioner. En sådan strategi ökar teoretiskt fondens riskprofil. I samband med förändringen av bruttoexponeringen har fondens möjlighet att ta penninglån ökats från 25% till 50% av fonden värde. Sammantaget innebär förändringarna ovan ingen förändring av fondens långsiktiga strategi eller målsättning avseende avkastning och risknivå.

- ETT UTÖKAT MANDAT ATT INVESTERA PÅ ICKE-REGLERADE MARKNADSPLATSER

Ny formulering: "En mindre del, högst 15% av fondens värde, får placeras i onoterade finansiella instrument".

Tidigare formulering: " "En mindre del, högst 10% av fondens värde, får placeras i onoterade finansiella instrument".

Syfte med ändringen: Att förstärka fondens möjlighet att placera i nya snabbväxande småbolag. En del av de intressantaste nya småbolagen återfinns på de icke-reglerade marknadsplatserna (ex. Aktietorget och First North) och i de nya fondbestämmelserna har gränsen för dessa placeringar flyttats upp till 15% från 10%.

- TAGIT BORT FONDBOLAGETS MÖJLIGHET ATT INFÖRA KÖP- OCH SÄLJAVGIFT

Fondbolaget har tidigare haft möjlighet att införa en särskild teckningsavgift och/eller försäljningsavgift. Syftet med denna möjlighet var bl.a. att möjliggöra för eventuella utländska fonddistributörer att få ersättning. Denna möjlighet tas bort i de nya fondbestämmelserna.

- ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR

Utöver förändringarna ovan görs samtidigt en del redaktionella ändringar av språklig karaktär och för att förtydliga fondens inriktning. I de nya bestämmelserna framgår ännu tydligare att fonden både har långa och korta placeringar och att fonden har andra kompletterande placeringar (ex. derivat).

Informationsbroschyr med de nya fondbestämmelserna kan beställas kostnadsfritt hos fondbolaget eller hämtas på www.origocapital.se. Om du har frågor med anledning av detta brev är du välkommen att kontakta oss på e-postadress kundservice@origocapital.se eller på telefon 072-5885200.

Med vänlig hälsning,

Stefan Roos
Origo Capital AB