

Bilaga 1: Fondbestämmelser för Origo Quest 1

2017-03-09

§ 1 Investeringsfondens rättsliga ställning

Fondens namn är Origo Quest 1, nedan kallad Fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, nedan kallad LAIF. Fonden riktar sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och andelarna i en fondandelsklass 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 får inte utmätas.

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, nedan kallad LVF och övrig tillämpliga författningar. Fonden består av tre andelsklasser;

Andelsklass A: Icke utdelande. Minimiinvestering SEK 500.000

Andelsklass B: Utdelande. Minimiinvestering SEK 500.000

Andelsklass C: Icke utdelande. Minimiinvestering SEK 1.000

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för de tre fondandelsklasserna om inte annat anges.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Origo Capital AB, organisationsnummer 556851-7832, nedan kallat Förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, såsom förvaringsinstitut, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet skall 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 skall dessutom se till att Förvaltaren följer LAIF, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och (FFFS 2013:10) om alternativa investeringsfonder samt dessa fondbestämmelser avseende Fondens förvaltning, vid beräkning av fondandelarnas värde samt vid teckning och inlösen av fondandelar.

§ 4 Investeringsfondens karaktär

Fonden är en aktieinriktad hedgefond lång/kort med inriktning mot små- och medelstora bolag som har hemvist eller som är noterade på marknadsplatser inom Norden. Placeringar sker brett i olika branscher, men investeringar i vapenindustri, pornografi, tobak och alkohol undviks.

Fondens mål är en konkurrenskraftig absolutavkastning över en period om 3 till 5 år. För att nå denna målsättning har Förvaltaren stor frihet att välja mellan olika investeringsalternativ och att fördela fondförmögenheten mellan olika tillgångsslag.

§ 5 Investeringsfondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen aktierelaterade överlåtbara värdepapper, ränterelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt konto hos kreditinstitut.

Förvaltningen skall vara inriktad på placeringar i aktier och aktierelaterade instrument emitterade av små och medelstora bolag och som har hemvist eller är noterade på en marknadsplats inom Norden. Kriterier för ett företags storlek är dess börsvärde, som vid investeringstillfället får uppgå till högst en (1%) procent av den svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Oavsett nämnda kriterium får fonden innehå sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser.

Därutöver får placeringar, i den mån det utifrån rådande marknadssituation bedöms lämpligt, även ske i aktierelaterade överlåtbara värdepapper, räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument samt i fondandelar och derivatinstrument.

Penningmarknadsinstrument och överlåtbara värdepapper utfärdade eller garanterade av svenska staten får uppgå till 100% av Fondens värde, under förutsättning att om placeringarna sker via emissioner så ska dessa genomföras vid minst två emissioner varav högst 50% av fondens förmögenhet placeras i vardera emission. Övriga ränterelaterade överlåtbara värdepapper får uppgå till max 50% av Fondens värde.

En mindre del, högst 15% av Fondens värde, får placeras i noterade finansiella instrument.

Derivatinstrumenten får som underliggande tillgångar ha aktie- och ränterelaterade överlåtbara värdepapper, finansiella index, penningmarknadsinstrument samt konton i kreditinstitut. Fonden får dock inte utfärda säljoptioner på index, eller placera i valutaderivat.

Fonden får med upp till 10% av fondförmögenheten innehå andelar i värdepappersfonder, specialfonder och fondföretag vars andelar inte är upptagna till handel på en reglerad marknad, varvid Fonden emellertid inte får äga mer än motsvarande 25% av det emitterande antalet fondandelar i en viss fond.

Fonden får ha en sammanlagd exponering i intervallet 0-200% av fondens värde, och en nettoexponering i intervallet 0-150%. (Nettoexponering definieras som marknadsvärdet av fondens långa minus korta aktiepositioner samt exponering via derivat i förhållande till fondförmögenheten).

Placeringar i värdepappersfonder, specialfonder och fondföretag vars andelar är upptagna till handel på en reglerad marknad, s.k. ETFer, får uppgå till högst 20% av fondens värde, varvid Fonden dock inte får äga mer än 25% av det emitterande antalet fondandelar i en viss fond.

Fonden får ta upp penninglån på max 50% av Fondens värde, samt låna ut värdepapper för högst 50% av Fondens värde.

Fondbestämmelserna avviker från vad som gäller för värdepappersfonder i följande avseenden:

Fonden får med upp till 100% av fondförmögenheten innehålla överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade eller garanterade av svenska staten; detta under förutsättning av att instrumenten härrör från minst två emissioner och att Fondens innehav från en och samma emission inte överstiger 50% av fondförmögenheten. Undantag från 5 kap. 6 § andra stycket punkt 1 LVF.

Fonden får ha en sammanlagd exponering i intervallet 0-200% och en nettoexponering i intervallet 0-150%. Undantag från LVF 5 kap 13§ andra stycket.

Fonden får ha upp till 30% av fondförmögenheten placerad på konto hos ett enskilt svenskt eller utländskt kreditinstitut med säte inom EES eller hos annat utländskt kreditinstitut som omfattas av tillsynsregler motsvarande dem som gäller inom EES. Om ett sådant kreditinstitut har tillstånd att bedriva verksamhet som bank, eller motsvarande utländskt tillstånd, får fonden dock ha upp till 40% av fondförmögenheten placerad på konto hos kreditinstitutet. Undantag från 5 kap. 11, 21 och 22 §§ LVF.

Med undantag från 5 kap 6 § första stycket och andra stycket punkt 3 LVF får överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent, i andra fall än som sägs ovan, högst 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.

Med undantag från 5 kap. 20 § första stycket LVF får fonden förvärva aktier med sådan rösträtt att det är möjligt för Förvaltaren att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett företag, dock begränsat till 25 % av rösterna i ett företag.

Fonden har möjlighet att bedriva värdepappersutlåning. Värdepapperslån får lämnas motsvarande högst 50% av Fondens värde. Syftet med värdepappersutlåning är att öka avkastningen i Fonden. Undantag från 25 kap 22 § FFFS 2013:9.

Fonden ska följa vad som gäller i FFFS 2013:9 25 kap 22 § avseende motparter i sådan värdepappersutlåning.

Med undantag från LVF 5 kap. 23 § första stycket första punkten, får Förvaltaren för Fondens räkning i fondverksamheten, och mot sedvanlig säkerhet i Fondens tillgångar, uppta penninglån till ett belopp motsvarande högst 50% procent av Fondens värde.

Med undantag från LVF 5 kap 23§ första stycket 3, får Förvaltaren i fondverksamheten sälja (s.k. "blankning") överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument som Fonden varken äger eller förfogar över. Fonden får även sälja värdepapper som Fonden förfogar över men inte äger. Blankning får ske via instrument/värdepapper som först har lånats in ("äkta blankning") eller via instrument/värdepapper som initialt säljs för att sedan täckas in under handelsdagen, s.k. "oäkta blankning".

Ifråga om Fondens eftersträlvade risknivå och tillämpade riskmått gäller följande.

Förvaltaren eftersträvar att Fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande 24-månaders period, skall understiga motsvarande risknivå för den nordiska aktiemarknaden. Fondens placeringsinriktning innebär att Fonden vid vissa tidpunkter kan ha en relativt stor andel likvida medel och räntebärande värdepapper. Fondens risknivå (mätt som standardavvikelse) bedöms ligga inom intervallet 10-20 %.

Med undantag från 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF), har Förvaltaren möjlighet att placera upp till 15% procent av fondens förmögenhet i onoterade finansiella instrument.

§ 6 Marknadsplatser

Fonden skall 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. I begränsad omfattning, såsom definierat enligt lag, får handel ske även på annat sätt än genom de ovan angivna marknaderna. Härigenom får handel bland annat ske på handelsplattformar och motsvarande utländska handelssystem.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

§ 7.1 Onoterade Penningmarknadsinstrument och onoterade överlåtbara värdepapper

I Fonden får det ingå sådana överlåtbara onoterade 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 råvaraderivat 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

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 skall Förvaltaren på annan vedertagen och objektiv grund fastställa värdet utifrån tillgänglig marknadsinformation.

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

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

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.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel skall ske skriftligen på särskild blankett som tillhandahålls av Förvaltaren. Blanketten skall 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.

Anmälan om teckning av fondandel skall vara Förvaltaren tillhanda senast fem bankdagar före en teckningsdag. Betalning för tecknade andelar skall vara Fondens konto tillhanda senast två bankdagar före en teckningsdag. Om betalning ej influtit på Fondens konto vid angiven tidpunkt verkställs inte teckningsanmälan. Begäran om teckning samt betalning, eller begäran om inlösen, som inkommit Förvaltaren tillhanda senare än ovan angivna tidpunkter verkställs nästkommande månad. Minsta teckningsbelopp vid första investeringstillfälle och minsta belopp för tilläggsinvesteringar är;

Fondandelsklass A: SEK 500.000, varefter tilläggsinvesteringar i multiplar om minst SEK 100.000
Fondandelsklass B: SEK 500.000, varefter tilläggsinvesteringar i multiplar om minst SEK 100.000
Fondandelsklass C: SEK 1.000, varefter tilläggsinvesteringar i multiplar om minst SEK 1.000.

Anmälan om inlösen av fondandel skall 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 skall 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. En förvaltare av AIF-fonder 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 investerare och andelsägare om åtgärden. Bolaget ska också underrätta behöriga myndigheter i andra länder inom EES där fondandelar marknadsförs. Förvaltaren ska, sedan orsakerna till senareläggningen upphört, underrätta Finansinspektionen om detta.

Inlösenlikviden erhålles senast tionde bankdagen efter inlösendagen eller den senare dag som kan gälla om medel måste anskaffas genom försäljning av fondtillgångar.

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.

Vid teckning och inlösen av fondandel får Förvaltaren ta ut de avgifter som framgår av 11.1 och 11.2 § nedan.

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 bolagets 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 skall 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 % eller mer av Fondens totala finansiella exponering.

§ 11 Avgifter och ersättning

§ 11.1 Förvaltningsavgift

Av Fondens medel skall 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.

§ 11.1.1 Fast ersättning

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

§ 11.1.2 Prestationsbaserad ersättning

Till Bolaget skall även ett prestationsrelaterat arvode utgå om 20% 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 procent-enheter). Fonden tillämpar principen high water mark vilket innebär att eventuell underavkastning i förhållande till avkastningströskeln skall kompenseras innan rörlig avgift tas ut. Ersättningen beräknas och debiteras Fonden månadsvis på månadens tecknings- och inlösendag enligt 9 §.

För investerare i fondandelsklass 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 ut ur fondandelsklassen. I fondandelsklass 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.

§ 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

Andelsklass A

Icke utdelande andelsklass

Fonden är inte utdelande.

Andelsklass B

Utdelande andelsklass

Fonden är utdelande. Förvaltarens styrelse fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen.

Utdelningsbeloppet grundas på avkastning på Fonden 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 i varje fond på årets sista bankdag. Utdelningen per fondandel får avrundas till närmaste lägre tiotal ören.

Utbetalning av utdelning 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 fondandelarnas respektive de icke-utdelande fondandelarna. Relationstalet förändras årligen i samband med varje utdelning.

Andelsklass C

Icke utdelande andelsklass

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse, årsberättelse och ändring av fondbestämmelserna

Förvaltaren skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa skall så snart som möjligt hållas tillgängliga hos Förvaltaren och Förvaringsinstitutet, dock senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång, (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Årsberättelse och halvårsredogörelse skall kostnadsfritt skickas till andelsägare som så begär.

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

§ 15 Pantsättning av fondandelar

§ 15.1 Pantsättning

Fondandel kan pantsättas. Pantsättning av fondandel skall skriftligen anmälas till Förvaltaren. Anmälan skall 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 skall panthavaren anmäla detta skriftligen till Förvaltaren.

§15.2 Överlåtelse

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall 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 Ansvarsbegränsning

Ansvarsbegränsning AIF förvaltare

För det fall 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 för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets 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 förvaltarens 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 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.

Fondbestämmelserna fastställdes av Origo Capitals styrelse 2016-11-30

Bilaga 2: Arvodesberäkning Origo Quest 1

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 arvodet uppgår till 20 % 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 (5) procentenheter. 90 dagar statsskuldväxel (90d SSVX) avkastar i detta exempel 1,6 % 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 % på helårsbasis. A:s andelsvärde i fonden överstiger nu avkastningströskeln vilket betyder att prestationsbaserat arvode utgår för första månaden om 2900 kr. 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 % 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 % 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 % 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	13 129
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 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 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, dvs. 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

- 1) Härleds från den andelsägare som har betalat det högsta prestationsbaserade arvode per andel, i detta exempel Andelsägare A

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 (ej 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 är modellen liknar avgiftsmodellen den som finns i andelsklass A och B.

Det prestationsbaserade arvode uppgår till 20 % av avkastningen som överstiger fondens avkastningströskel. Denna avkastningströskel beräknas som 90 dagar Statsskuldväxel utgiven av Svenska staten plus fem (5) procentenheter. 90 dagar statsskuldväxel (90d SSVX) avkastar i detta exempel 1,6 % 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 Origo Quest 1 – 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.

Exempel:

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	$1\,020\,000 - 1\,005\,500$	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 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.

<u>Andelsklassens</u> 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	$1\,047\,194 - 1\,033\,975$	13 219
Prestationsbaserat arvode	$20\% * 13\,219$	2 644
A:s värde efter avdrag för prestationsbaserat arvode	$1\,047\,194 - 2\,644$	1 044 550