



ORIGO
FONDER

ORIGO SELEQT

*Aktiv aktiefond med inriktning mot
nordiska småbolag*

Ny fond!
Kompromisslös småbolagsstrategi för
ett långsiktigt sparande

Viktig information

ORIGO QUEST 1 och ORIGO SELEQT är specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, vilket innebär att de har något friare placeringsreglemente än vanliga värdepappersfonder. Fonderna förvaltas av Origo Fonder AB som har Finansinspektionens tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder och därmed står under myndighetens tillsyn.

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

Origo Fonder AB utarbetar inte investeringsrekommendationer. Informationen i denna presentation ska inte ses som annat än en redogörelse över bolagets och fondernas förvaltningsaktiviteter och innehav.

Vid redovisning av fondernas avkastning avses förhållandena i andelsklass A för respektive fond, efter det att fonden debiterats fast och eventuellt prestationsbaserat arvode. Notera att fonderna startat vid olika tillfällen och att avkastningen för det första året inte motsvarar ett helt kalenderår. Avkastningen beräknas utifrån en fiktiv andelsägare som varit investerad sedan respektive fonds start och tar hänsyn till individuell beräkning av eventuellt prestationsbaserat arvode. Fondernas NAV kan ge en missvisande bild av den historiska avkastningen. Närmare information om fondernas egenskaper och risker samt förutsättningarna för att investera framgår av informationsbroschyr och fondbestämmelser, som finns tillgängliga på vår webbplats: www.origofonder.se.



Christoffer & Stefan

Christoffer Ahnemark

- Fondförvaltare på Origo sedan 2021
- 9 år i branschen
- Tidigare analyschef på Aktiespararna
- Ansvarig för tidningens framgångsrika modellportfölj

Stefan Roos

- Fondförvaltare/grundare på Origo sedan 2013
- Tidigare Småbolagsansvarig SEB och Handelsbanken
- 30 år i branschen
- Stjärnförvaltare Morningstar, Privata affärer, HFM

ORIGO SELEQT

Aktiefond med inriktning mot nordiska småbolag

Underskattade kvalitetsbolag i förändringsfas

- Värdeskapande genom att tidigt identifiera *förändring* (Origo-modellen)
- Bortglömda eller missuppfattade kvalitetsbolag med goda tillväxtmöjligheter
- Hållbara affärsmodeller som skapar samhällsnytta

Vad skiljer SELEQT från liknande fonder?

- Tydligt aktiv förvaltning
- Genuint nordisk profil
- Fokus på riktiga småbolag

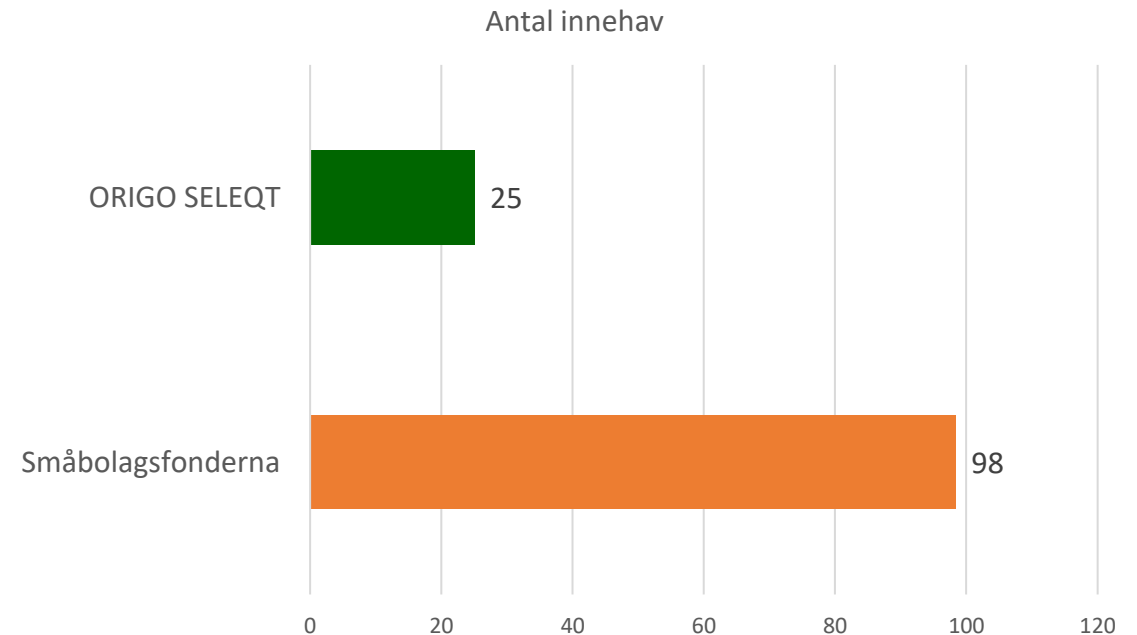
Handel och partners

- Daglig handel
- Handlas via Nordnet, SAVR och Avanza m.fl. eller direkt via Origo Fonder



Tydligt aktiv förvaltning

- För oss betyder aktiv förvaltning
 - att skapa bästa möjliga avkastning med ett sunt risktagande
 - att vara en aktiv, långsiktig och engagerad ägare
 - att förvalta en koncentrerad och indexoberoende fond för att skapa möjligheter att överträffa marknadens avkastning

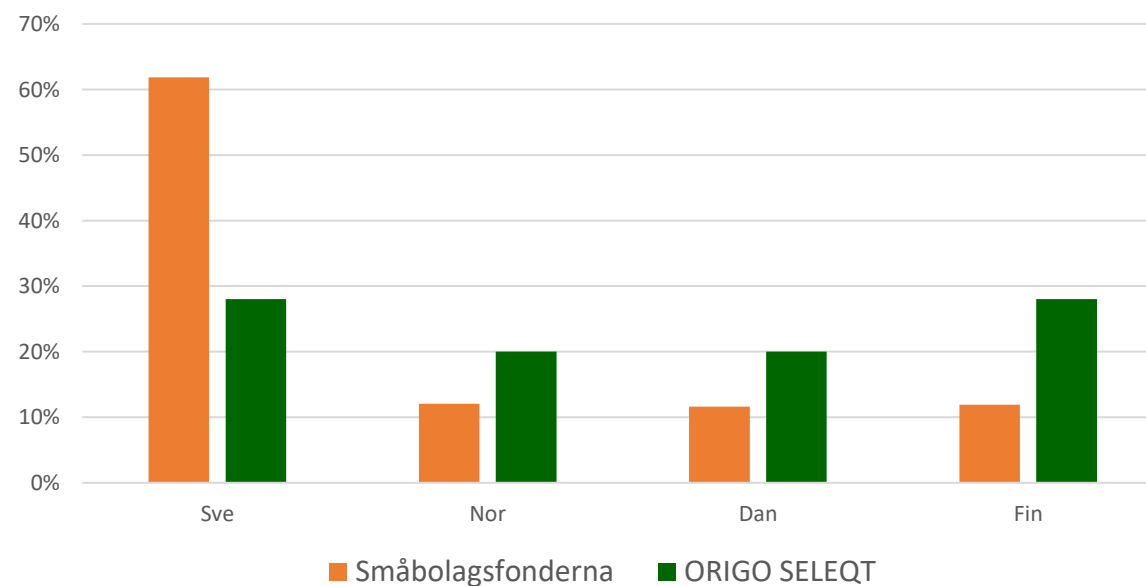


* Avser SELEQT modellportfölj (obs: indikativt) samt ett urval av storbankernas småbolagsfonder mars 2022.
Se fondbestämmelserna för fullständig information kring placeringsinriktningen

Genuint nordisk profil

- Mycket attraktiv investeringsmarknad
 - Konkurrenskraftig region
 - Goda diversifieringsmöjligheter
 - Närhet till bolagen
- Jämnare allokering ger bättre riskprofil och möjligheter att skapa meravkastning

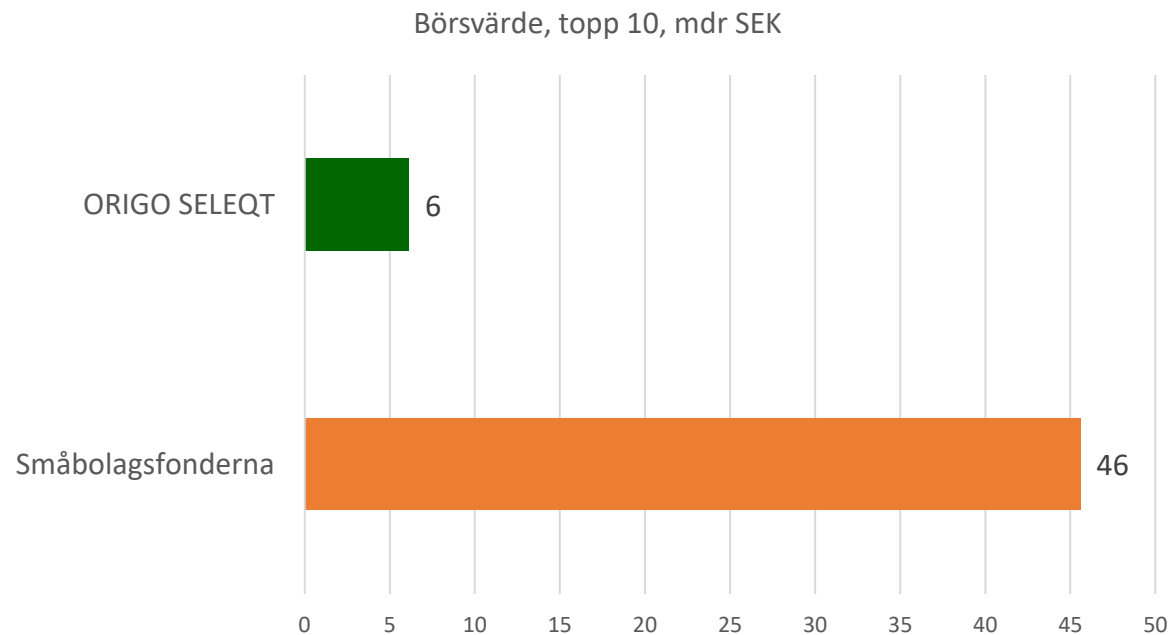
Landsfördelning



* Avser SELEQT modellportfölj samt ett urval av storbankernas småbolagsfonder mars 2022. Se fondbestämmelserna för fullständig information kring placeringsinriktningen

Fokus på riktiga småbolag

- Fokus på bolag med ett börsvärde som understiger ~ 20 mdr sek
- Här finns de mest underbevakade bolagen...
- ...och vi får därmed bättre betalt för vår analys



* Avser SELEQT modellportfölj samt ett urval av storbankernas småbolagsfonder mars 2022. Se fondbestämmelserna för fullständig information kring placeringsinriktningen



Vårt track-record

- Tydlig överavkastning jämfört med småbolagskategorin över tid
- Högt rankat team
- Prisbelönt förvaltningsmodell



2020: HFM European Performance Award (Shortlisted)



2019: HFM Emerging Fund Management Award (Winner)

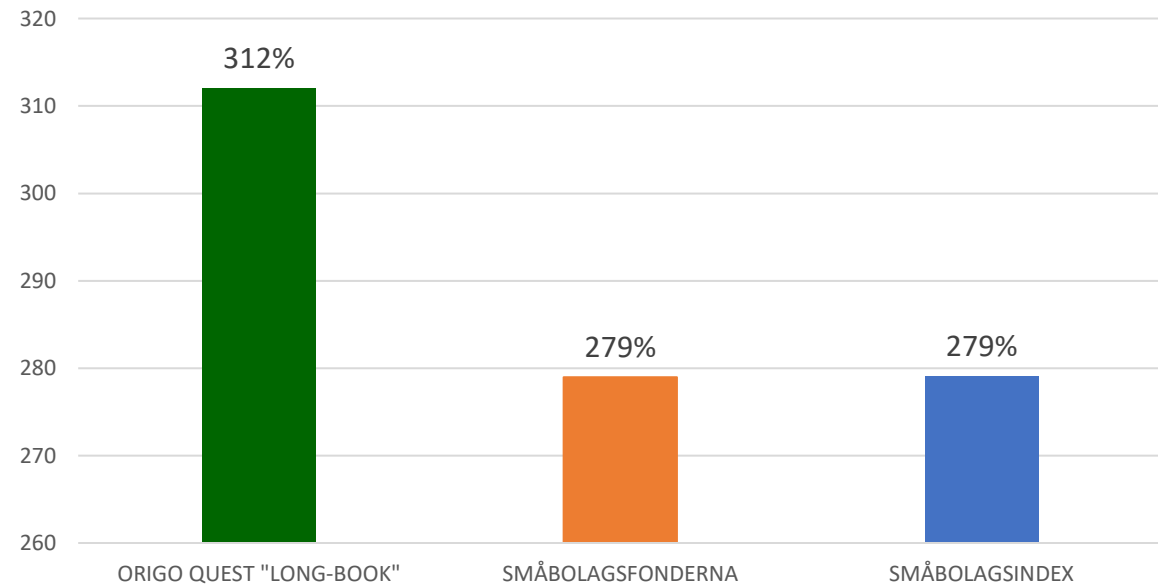


2020: CFI Best Sustainable Alternative Investment Manager Nordics (Winner)



2019: HFM European Performance Award (Winner)

TOTAL AVKASTNING 2014-2022



* Avser den långa boken i hedgefonden Origo Quest 1, 2014-2022/02/28 jämfört med ett urval av de vanligaste småbolagsfonderna i Sverige samt småbolagsindexet CSX Sweden Return. Läs mer om våra fonder utveckling och utmärkelser på www.origofonder.se

Varför småbolag?

Vi investerar i framtidens storbolag

- På kort sikt kan avkastningen variera, men över lång sikt har småbolagen alltid varit vinnare
- Innovationskraft, entreprenörskap och bättre vinsttillväxt över tid är typiska förklaringsfaktorer
- Småbolagsuniverset erbjuder bättre diversifiering, men är underbevakad av analyskåren
- En "ineffektiv marknad" betyder stora möjligheter till värdeskapande för Origo Fonder

~1000 bolag i vårt investeringsunivers, varav 4/5 saknar analystäckning

	Antal bolag	Analysbevakning*
Noterade bolag totalt	1882	
- Varav stora och medelstora bolag	555	~90%
- Varav nordiska småbolag 250 msek - 20 mdr sek	986	~20%
- Varav mikrobolag med BV under 25 MEUR	341	~1%

Källa: Infront, Origo Fonder estimat, mars 2022

"The Hexagon story"



2001

- Omsättning: 6,2 mdr sek
- Anställda: 5.428 st.
- Börsvärde: 2,5 mdr sek

2020

- Omsättning: 40,7 mdr sek
- Anställda: 20.343 st.
- Börsvärde: 275,6 mdr sek

Vi tror på

- Småbolagsspecialisering
- Självständigt tänkande
- Hållbara affärsmodeller
- Stort värdeskapande i förändringsfaser

”

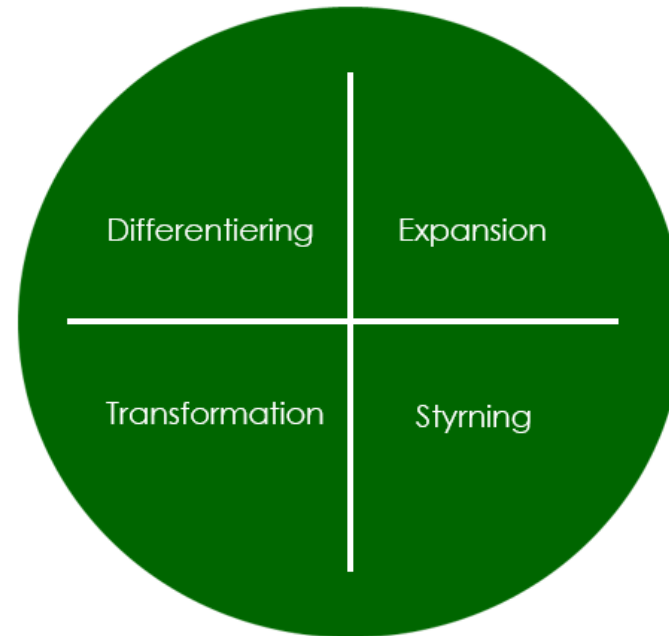
*If everyone is thinking alike,
then no one is thinking”*

/Benjamin Franklin

Origo-modellen: vår ledstjärna sedan 2013

Analysmodell*

1. Strategi för värdeskapande (värdedrivarerna)
2. Hållbar affärsmodell
3. Operationell prestation
4. Marknadsposition
5. Risker
6. Värdering



* Analysverktyget har utvecklats under lång tid och implementerades vid Origos start 2013. Syftet med modellen är att tidigt kunna identifiera förändringar som påverkar det långsiktiga värdet av bolaget. Modellen är också ett viktigt stöd för förvaltarteamet under investeringsresan och i samband med ägarfrågor.

Vår hållbarhetsvision

Hållbarhet 1.0

Regelefterlevnad
Exkludering

Hållbarhet 2.0

Risikanalys
Marknadsföring
Gröna aktier

Hållbarhet 3.0

Innovation
Transformation
Samhällsnytta
Affärsmodell

Ex. investering 2017-2020

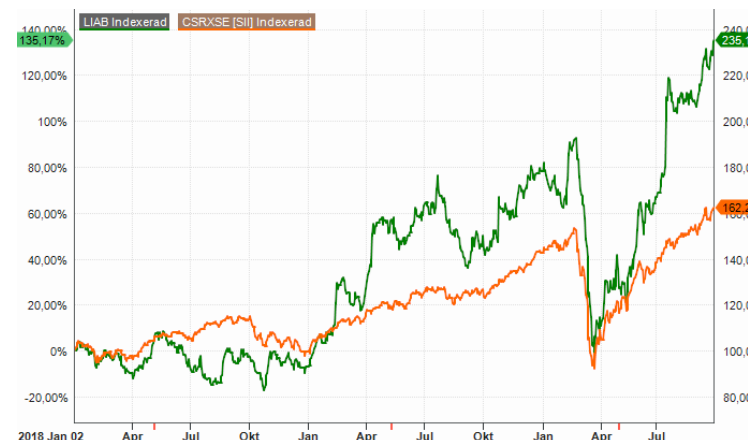


Bakgrund

- Underpresterande aktie
- Minimal analystäckning (1 analytiker)
- Omfattande analys
 - Genomförde ett 10-tal intervjuer med bl.a.
 - Kunder
 - Konkurrenter
 - Ägare och intressenter
 - Besökte byggmässor och branschorgan
 - Djupgående räkenskapsanalys

Vår bedömning

- Ventilationsprodukter m.m. som bidrar med samhällsnytta kommer gynnas av ökade investeringar och nya regleringar avseende inomhusklimat
- Nytt ledarskap (VD Ola Ringdahl m.fl.) skapar förutsättning för förändring
- En transformation och renodling kommer leda till bättre lönsamhet
- Tydligt undervärderad aktie jämfört med vårt motiverade värde



2017 – Initiering

- Börsvärde ~ 5 mdr sek
- Rörelsemarginal ~ 6%
- Vinstmultipl ~ 9X

2020 – EXIT

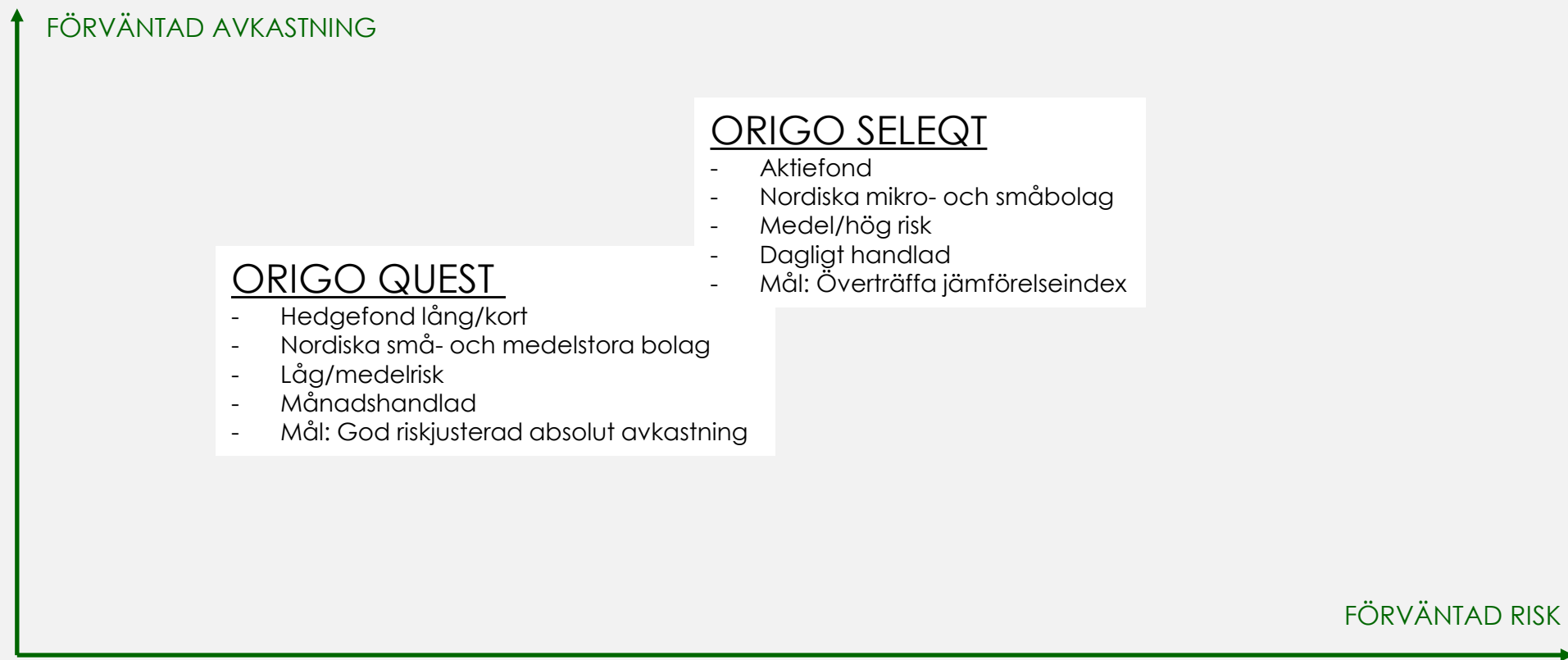
- Börsvärde ~ 15 mdr sek
- Rörelsemarginal ~ 10%
- Vinstmultipl ~ 13X

Varför investera i ORIGO SELEQT?

- Små bolag genererar bäst avkastning över tid
- Starkt förvaltarteam med bra track-record
- Kompromisslös strategi för ett långsiktigt sparande
 1. Tydligt aktiv förvaltning
 2. Genuint nordisk profil
 3. Fokus på riktiga småbolag



Våra strategier



* ORIGO QUEST 1 har historiskt sett haft betydligt lägre risk (volatilitet) jämfört med ett småbolagsindex. ORIGO SELEQT förväntas ha en risknivå i linje med småbolagsindex över tid. Läs gärna mer i fondernas informationsbroschyr.

Appendix:

Om Origo Fonder

- Fristående fondbolag (AIFM) under Finansinspektionen tillsyn sedan 2012
- Vi är helt fokuserade på småbolag. Detta skiljer oss från de flesta andra kapitalförvaltare i Norden
- Vi tror på hållbara affärsmodeller, självständigt tänkande och stort värdeskapande i förändringsfaser
- Förvaltar två strategier, hedgefonden ORIGO QUEST och aktiefonden ORIGO SELEQT*

Kontakt: kundservice@origofonder.se



* ORIGO SELEQT startar 23/3/2022.

Signatory of:

