



MÅNADSRAPPORT DECEMBER 2025

Robust avkastning under ett utmanande år

- 2025: Ett år präglad av osäkerhet, rekorddispersion och stigande vinster
- Quest levererade 10,1% avkastning, oberoende av marknadsrörelser
- Seleqt överträffade index återigen och steg med 11,4%

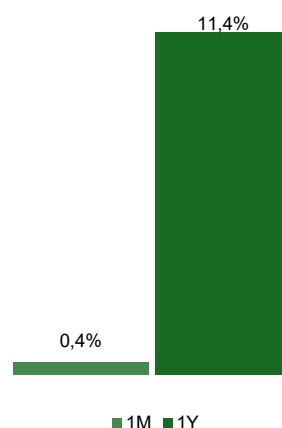
Efter en positiv avslutning på den globala och nordiska aktiemarknaden under december kan vi blicka tillbaka på ett år som bjudit på en hel del osäkerhet men också återhämtning. Räntesänkningar, geopolitisk turbulens och teknikbolagens dominans formade den internationella utvecklingen. När vi zoomar ut och jämför med marknadsläget för ett år sedan står det ändå helt klart att den ekonomiska utvecklingen har blivit starkare. Detta gäller även företagsvinster.

För ett år sedan skissade vi på ett scenario som till stor del skulle handla om en mild global recession, slutet på den penningpolitiska åtstramningen, investeringsboom inom vissa nischer och att nordiska småbolag skulle återta stafettpippen. Facit blev tre räntesänkningar från både FED och svenska Riksbanken, medan ECB var lite försiktigare och bara sänkte en gång. Investeringsboomen inom digital infrastruktur och datacenters har varit exceptionell och kraftigt överträffat alla förväntningar. Andra områden som sett betydande investeringstillväxt är försvar, hälsa och bioteknik och finansiella tjänster. Överlag har vårt scenario infriats, men hur blev det egentligen med småbolagens revansch?

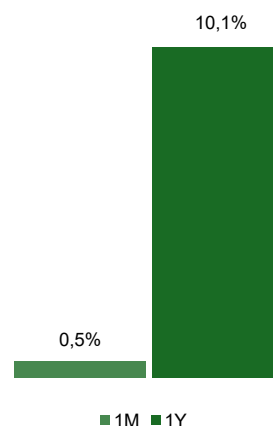
Jodå, rotationen till småbolag fortsatte i Norden. VINX Nordic Small Cap SEK NI-indexet steg med 5,6%. Inte så imponerande om vi jämför med det historiska genomsnittet på 9–10%, men ändå bättre än den breda marknaden (VINX Benchmark SEK NI) som ökade med marginella 2%. Men skillnaderna bland länderna var stor, där finska småbolag avkastade hela 27% medan svenska småbolag stod och stampade (+2%).

Stora kursskillnader (dispersionen) var ett tydligt tema 2025. Dispersionen är ett mått på hur mycket enskilda aktiers avkastning avviker från det generella indexet. I Norden såg vi kraftiga uppgångar inom främst Bank och Försvar, som representeras av ett fåtal bolag. IT-sektorn var svag och periodvis också hälsovårdssektorn. Inom konsument var det blandat, men flera bolag hade svårigheter att hänga med index. Bakom utvecklingen såg vi ganska kraftiga och helt olikartade vinstrevideringar vilket spädde på dispersionen. Därtill var volatiliteten hög och allt sammantaget innebar att 2025, från ett förvaltarperspektiv, blev ett mycket utmanande år. Man fick inget gratis.

Origo Seleqt



Origo Quest





Vår syn på 2026–2027 är mixad, men med tonvikt åt det positiva hållet. De geopolitiska konflikterna kan komma att bestå och orsaka mycket lidande på alla plan. Riskerna kring Globaliseringens tillbakagång och pressad frihandel lär bestå. Andra påtagliga risker är värderingarna på flera av USA:s mega-bolag, som skulle kunna ge rejäla svallvågor på den globala marknaden om de börjar ifrågasättas mer än under 2025. Vi håller också ögonen på elektrifieringens utveckling och hur väl bolagen lyckas ställa om mot mer hållbara och samtidigt lönsamma affärsmodeller.

Som vi ser det är det dock ännu mer sannolikt att osäkerheten minskar framöver. Kombinationen av accelererande BNP och lägre/stabil inflation har historiskt varit en bra miljö för aktier. Vi ser (fortsatt) en uppsida i prognoserna främst drivet av en lite mer offensiv konsument och mer fart i industrin i spåren av höga investeringar inom automation, försvar och ökad utvinning av mineraler och metaller. Nordiska aktier är generellt billiga om vi jämför med historiska nivåer och mot andra regioner så som ex. USA. Vi ser starkast vinsttillväxt inom småbolagssegmentet och tror att värderingsgapet mot de stora bolagen fortsätter att stängas under kommande år.

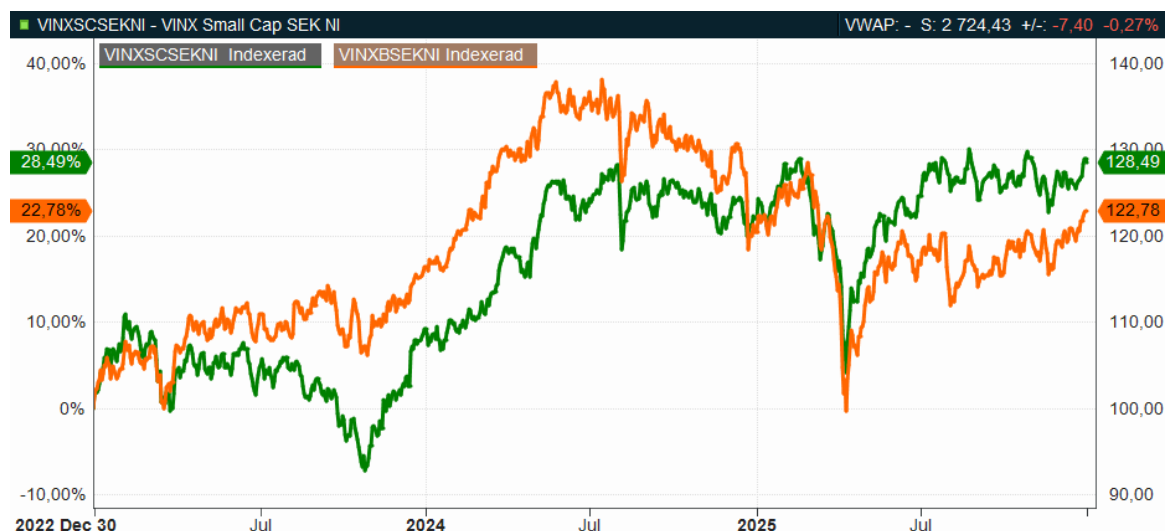
Våra fonder har presterat bra under 2025, trots alla utmaningar i marknaden. Origo Quest, vår lågbeta-hedgefond, steg med 10,1%, och bevisade på nytt att det går att skapa hög, aktie-liknande avkastning med nära noll i marknadsrisk. Småbolagsfonden Origo Seleqt följde upp succéåret 2024 och steg med 11,4% vilket var nästan 6 procentenheter bättre än index. Läs mer under respektive fond.

På Origo har vi fortsatt att investera i vår analysverksamhet. Vi är numera 6 (4) personer i teamet varav 5 är fokuserade på småbolagsanalys och förvaltning. Vi är ett mindre fondbolag men med ett specialiserat och relativt sett stort investeringsteam. Det förvaldade kapitalet har stigit från 1 miljard till 3,3 miljarder under året och vi upplever ett stort intresse för vårt förvaltningskoncept.

Vi tackar er för förtroendet och ser fram emot att tillsammans skapa fortsatt framgångsrika resultat.

/Team Origo

Graf 1 – Nordiska småbolagsindex (grön) & Norden-index (orange) 3 år





ORIGO SELEQT

Origo Seleqt steg med 0,4 i december. Det innebär att fonden avkastade 11,4% för helåret och 33,7% sedan starten i mars 2022. Fonden slog därmed sitt jämförelseindex med 6%-enheter under året och med 18%-enheter sedan starten. Resultatet talar för sig själv, men vi är såklart glada över att ha kunnat bygga vidare på den historiskt starka utvecklingen där Origo Seleqt bland annat blev Nordens bästa småbolagsfond 2024.

Kalmar, Greater Than och **Hanza** bidrog positivt under månaden. På helårsbasis gav **Hanza, Dynavox** och **Protector** starkast bidrag. **Profoto, Bakkafröst** och **Thule** gav negativa bidrag.

2025 var på många vis ett märkligt och svårnavigerat år. Den underliggande ekonomiska utvecklingen, liksom vinstutvecklingen, var svagt positiv och i princip i linje med våra förväntningar, men riskaptiten fortsatte att vara begränsad vilket pressade värderingarna på många småbolag. Det var också ovanligt stor spridning i avkastningen mellan länderna och inom branscherna.

Därtill såg vi en ökning gällande utköp av bolag på Norden-börserna. För Origo Seleqts del blev **Norva24** utköpta under våren, och vi hade nog räknat med ytterligare något bud under hösten. Vi blir inte förvånade om dessa potentiella affärer blir verklighet under första halvåret 2026.

Origo Seleqt hade genomgående under året en betydande positionering mot konsumentsektorn och hälsovårdssektorn. Det var inom dessa branscher vi identifierade bäst avkastningspotential relativt risken. Vi undvek samtidigt starkt cykliska bolag och hade en begränsad andel fastighetsbolag. Strategin fungerade utmärkt under första halvåret, både sektormässigt och aktievalsmässigt. Under andra halvåret noterade vi ett skifte i marknadssentimentet, med högre volatilitet och negativa småbolagsflöden, vilket pressade småbolagen mer eller mindre oavsett underliggande prestation.

Andra halvårets relativt svaga utveckling i marknaden skapade dock flera intressanta möjligheter. De tre största investeringarna var **FL Smidth, Biogaia** och **Harvia**. Vi räknar med en flerårig strukturell medvind för dessa bolag och en marginalförstärkning som ännu inte syns i värderingen. De tre största försäljningarna var **Ringkjoebing Landbobank, Protector** och **Diös**. De två första har haft en fenomenal utveckling sedan vi investerade och då stora delar av vår investeringstest var uppfylld valde vi att ta hem vinsten.

Vi går in i 2026 med en portfölj som till cirka 50% består av konsument och hälsovårdsbolag. Fortsatt lite för höga räntor, inflations- och handelsoro, och svag tillväxtdata inom vissa segment har gjort att många investerare roterat bort från cykliska kvalitetsbolag inom konsumentsektorn. Vi tror att köpkraften ökar kommande år och att marginalerna kan överraska på uppsidan när kostnads- och investeringstrycket lättar. **Harvia, New Wave** och **MTG** är några av de mest intressanta bolagen givet detta tema.

Hälsovårdssektorn har varit under global press flera år, och de tidigare höga P/E-talen har bytts mot låga multiplar. Vi ser tydliga tecken på att de regulatoriska riskerna inklusive prispress-risken börjar minska och att budgetarna är mer i balans igen efter Covid och andra utmaningar, vilket ger stöd för att den höga lönsamheten kan bestå under många år framöver. Vi är särskilt positiva till innovationsdrivna bolag med starka marknadspositioner i selektiva nischer. Vår analys avviker i flera fall från marknadens och det ska bli väldigt intressant att se hur dessa idéer spelar ut 2026–2027. Hit hör exempelvis **Biogaia, Elekta** och **Dynavox**.

Utöver dessa två områden har fonden också en hygglig position inom Industri. Generellt tycker vi dock att sektorn är lite för högt värderad och innehåller flera bolag med negativ risk/reward-profil. Vi undviker många av de medelstora industribolagen då vi tycker kombinationen av svag organisk tillväxt, topp-marginaler och topp-multiplar inte är superattraktiv. Men det finns såklart alltid intressanta case om man söker lite utanför mittfåran. Vi har identifierat en handfull bolag i Norden och är aktiva på köp-sidan. **Brdr. A & O Johansen** är ett av dessa.



ORIGO QUEST

Avkastningen i Quest uppgick till 0,5% under månaden vilket innebär en totalavkastning om 10,1% under 2025. Under de två senaste åren uppgår den årliga avkastning till 12,6% trots att beta (korrelationen mot aktiemarknaden) har varit 0,19 under samma period.

December markerade avslutningen på ett händelserikt år för fonden där **Greater Than**, **Biogaia** och **Dynavox** bidrog mest till avkastningen i den långa portföljen under månaden medan **Chemometec** och **Paradox** bidrog negativt.

För helåret 2025 var det istället **Hanza**, **Dynavox** och **Raysearch** som påverkade fonden mest positivt medan **Profoto**, **Paradox** och **NNIT** gav störst negativa bidrag. Under det andra halvåret drevs avkastningen mycket av kortportföljen, där **Truecaller** var det största positiva bidraget, och bidrog till en stark lång/kort-spread under året.

De tre största investeringarna under andra halvåret som gjordes var **Chemometec**, **Rugvista** och **Biogaia**, vilket finansierades av bland annat försäljningar i **Raysearch** och **Ringkjoebing Landbobank**.

Under årets sista månad slutfördes även Telias uppköp av Bredband2 efter att myndigheterna gett sitt godkännande. Vi kan alltså summera till två uppköp under 2025 – **Norva24** och **Bredband2** – där Quest varit positionerat. Positionerna var dock mindre och premien mer begränsad jämfört med **Spar Nord**, den danska banken som köptes ut i december 2024 och som blev en riktig julklapp för fondens andelsägare.

Som vi beskrev i ett tidigare månadsbrev ser vi tydliga tecken på att M&A-aktiviteten har tagit fart igen, särskilt inom mindre småbolag. Telias förvärv av Bredband2 är ett illustrativt exempel. Efter flera år av stigande värdering och ett gradvis återvunnet självförtroende har Telia nu bättre förutsättningar att agera strategiskt. Parallellt sitter private equity-aktörer med betydande mängder kapital vid sidlinjen, där just mindre noterade bolag vi bedömer kommer vara ett fokusområde. Utköp från börsen är därför ett tema vi tror kommer att prägla marknaden även under 2026.

Glädjande nog har inget av bolagen i fondens kortbok mottagit något bud under året, vilket ger oss goda förutsättningar att fortsätta arbeta långsiktigt med dessa innehav.

Genomgång av kortpositionerna – summering 2025

Ett viktigt arbete på Origo är att identifiera så kallade röda flaggor i bolag. Dessa är både subjektiva och kvantitativa, och utgör tillsammans ett viktigt beslutsunderlag när vi väljer att avstå från investeringar eller i vissa fall blanka bolag.

Under året har en av våra analytiker, parallellt med analysarbetet, lagt tid på att fördjupa sig i hur balansräkningen driver avkastning - en central del av de kvantitativa röda flaggorna. Som en del av detta arbete genomfördes en större empirisk studie på nordiska bolag mellan 1995 och 2022, med fokus på om, vilka och varför olika balansräkningsposter påverkar framtida avkastning.

Resultaten var tydliga och väl i linje med vår investeringsfilosofi. Bland nordiska småbolag såg vi exempelvis att bolag där kundfordringar växer snabbt som andel av tillgångarna utvecklas cirka 20,6% procentenheter sämre de kommande 12 månaderna än bolag med låg tillväxt i kundfordringar. För oss bekräftar detta vikten av att analysera balansräkningen minst lika noggrant som resultaträkningen då det kan vara en tidig indikator på en pressad affärsmodell.

Vi tror att kombinationen av denna kvantitativa grund tillsammans med en kvalitativ analys skapar goda förutsättningar för oss att undvika många dåliga investeringar i båda fonderna, och dessutom hitta blankningar i Quest. Är du intresserad av att läsa mer kan du hitta hela studien via denna länk:

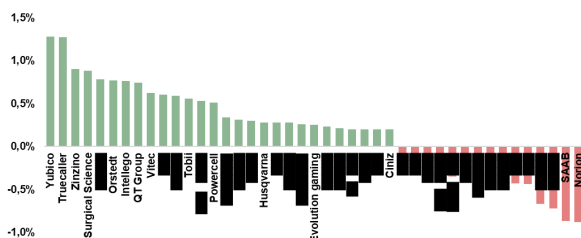
https://origocapital.blob.core.windows.net/docs/The_Earnings_Mirage.pdf

Detta arbete återspeglas i fondens kortbok, och i december har vi valt att sammanfatta hur positionerna utvecklats under året. Kortboken levererade en positiv avkastning under 2025, vilket innebär att innehaven i genomsnitt föll i absoluta tal och därmed bidrog positivt till avkastningen.

Detta kan jämföras med marknadsutvecklingen i stort. Nordiska småbolag steg med cirka 4 procent under året, medan svenska småbolag var upp någon enstaka procent. Nordiska större bolag utvecklades starkare. Glädjande för fondens andelsägare har våra mer begränsade positioner i större bolag ändå sammantaget bidragit positivt – trots att en av årets sämre positioner återfinns i ett större bolag: **Saab**.

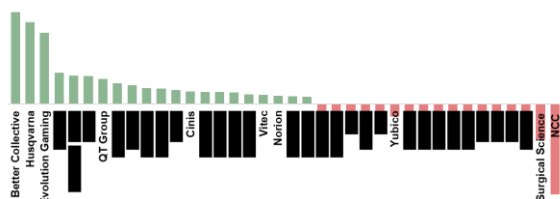
Vårt batting average (hur stor andel av alla positioner vi fick rätt i) för kortboken uppgick till 65% procent, i linje med utfallet under 2024, vilket vi är mycket nöjda med. De största vinnarna har dessutom tillsammans bidragit mer än vad de största förlorarna belastat, vilket är ett viktigt styrketecken i strategin. Bland de mest framgångsrika kortpositionerna under året återfinns **Yubico**, **Surgical Science**, **Truecaller**, **Cint**, **Zinzino** och **Intellego**, medan de svagaste bidragen kom från **Saab** och **Norion**.

Graf 2: Blankningar som bidragit +/- 0,20 under 2025



2024 hade vi både liknande batting average och också större vinnare än förlorare. Däremot såg positionerna väldigt olika ut. 2024 var det **Better Collective**, **Husqvarna** och **Evolution gaming** som bidrog mest, medan några av årets vinnare var förra årets förlorare – **Surgical Science** och **Yubico**.

Graf 3: Blankningar som bidragit/kostat mest 2024



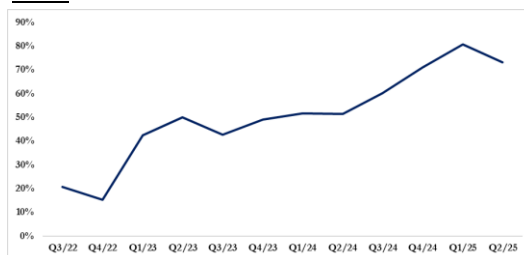
Det är svårt för 2025 att summera kortboken utan att beröra årets kanske största finanshändelse – Intellego. Aktien är samtidigt en av fondens bästa positioner under året, trots att det kraftiga kursras som förväntas när Nasdaq återupptar handeln ännu inte har inträffat och därmed inte påverkat fondens avkastning i år.

Få fonder i Norden har varit exponerade mot bolaget på kortsidan. I november-rapporten redogjorde vi för flera av de faktorer som låg till grund för positionen. Intellegos snabbt växande kundfordringar utgjorde den första av flera tydliga varningssignaler – kundfordringar hade stigit från 15% av försäljningen Q2/22 till 73% i Q2/25 trots stora mängder factoring.

Därtill noterade vi en aggressiv intäktsredovisning, svagt kassaflöde samt personalförändringar på ledande befattningar – sammantaget ett mönster som ofta föregår större problem.

Ny information som tillkommit efter november är att bolagets VD erhållit en kontant bonus om över 3 miljoner kronor efter skatt, sanktionerad av styrelsen och att den omtalade ordern i Q3 varit förfalskad. Detta adderar ytterligare ett lager till en redan anmärkningsvärd historia. Vi räknar med att återkomma till Intellego även under 2026, då avslutningen på denna finanshistoriska händelse fortfarande ligger framför oss.

Graf 4: Intellego kundfordringar som % av sales

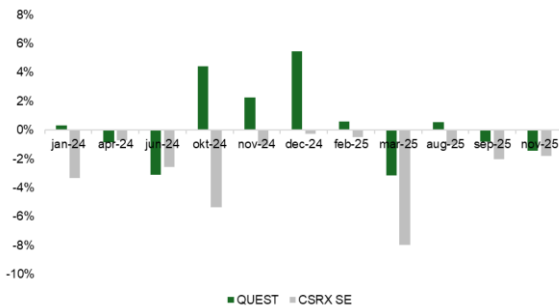


Quest i volatila marknadsmiljöer

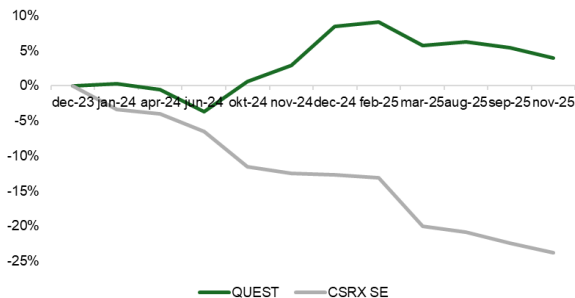
Liksom 2024 präglades även 2025 av perioder med hög volatilitet och tydliga nedgångsmånader på aktiemarknaderna. Nedan (på nästa sida) visar vi hur Quest har utvecklats just under dessa svagare börsperioder, vilket ger en tydlig bild av fondens defensiva egenskaper och hur strategin fungerar i praktiken.

Första grafen illustrerar att fonden i majoriteten av månader med negativ marknadsutveckling har levererat positiv avkastning. Denna egenskap har varit konsekvent över flera år och bekräftar fondens långsiktiga ambition att skapa stabil avkastning oberoende av marknadsklimat.

Graf 5: Quest (mörkgrön) avkastning under nedmånader för CSRX SE



Graf 6: Quest (mörkgrön) kumulativ avkastning under nedmånader för CSRX SE



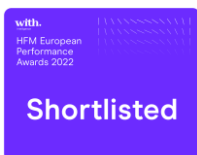
Quest strävar efter att vara beta-neutral, det vill säga att fonden inte ska ha någon strukturell exponering mot aktiemarknaden som helhet. Avkastningen ska istället genereras genom bolagsspecifik analys och långsiktig alphasgenerering i både den långa och den korta portföljen. Detta innebär att fondens resultat i hög grad drivs av relativa kursrörelser mellan enskilda bolag, snarare än av börsens generella riktning.

Som framgår av den sammanställning som presenteras i diagrammen har fonden under totalt 11 nedmånader under 2024 och 2025 stigit med cirka 4 procent. Det innebär att Quest inte bara har skyddat kapitalet i perioder av fallande marknader, utan även haft förmågan att skapa värde när marknaden i stort varit under press. Detta är ett resultat av både en välbalanserad portföljkonstruktion och ett tydligt fokus på riskkontroll.

Det är viktigt att understryka att utfallet i enskilda månader kan variera, och att fondens strategi inte syftar till att leverera positiv avkastning varje månad. Ambitionen är istället att över längre tidsperioder uppnå en positiv utveckling i majoriteten av nedmånaderna, samt att den kumulativa avkastningen i dessa perioder är tydligt positiv – något som vi anser är särskilt värdefullt för investerare i ett mer osäkert marknadsklimat.

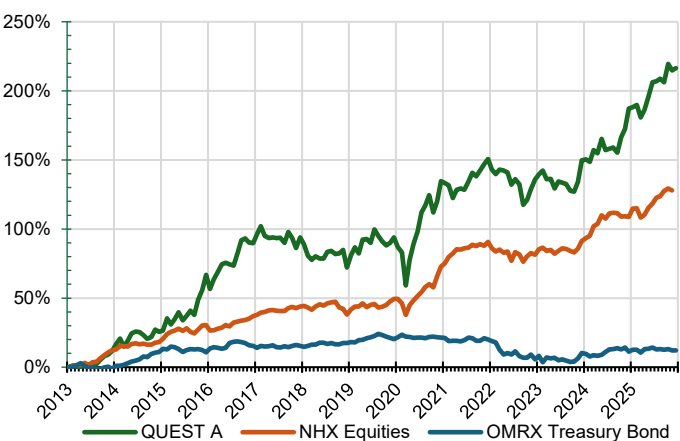
Tack igen för 2025!

Hälsningar,
Team Origo

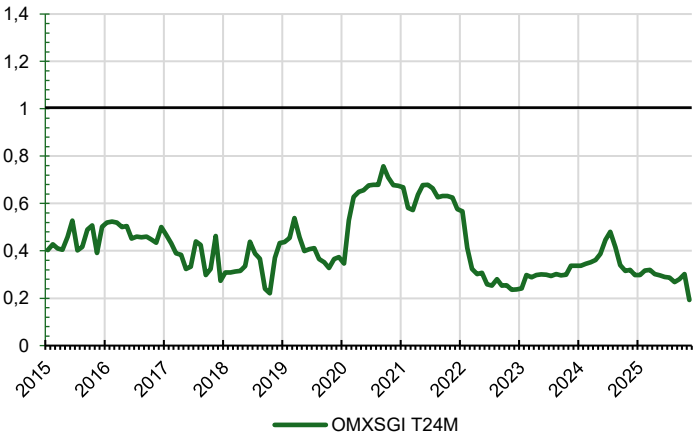


Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Om du investerar i fonden kan din investering både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. En investering i våra fonder bör ses som en långsiktig investering.

Värdeutveckling sedan start*



Fondens beta mot svenska börsen*



Värdeutveckling per månad (%)*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	år
2025	0,3	0,6	-3,2	2,0	3,2	3,6	0,2	0,6	-0,8	4,3	-1,4	0,5	10,1
2024	0,3	-0,8	3,5	-0,9	4,1	-3,1	0,4	0,4	-1,5	4,4	2,3	5,5	15,1
2023	1,6	1,1	-2,5	0,1	-2,9	2,2	-0,4	-0,4	-2,1	-0,4	3,2	6,6	5,9
2022	-3,0	-1,3	1,3	-0,2	-0,6	-3,6	1,6	-1,5	-6,4	1,6	3,5	3,1	-5,9
2021	-0,6	-0,7	-4,1	2,8	0,4	-0,4	2,6	2,7	-1,1	1,8	1,8	1,6	6,8
2020	-3,5	-2,1	-13,1	11,7	6,4	4,9	6,8	2,4	3,5	-5,6	3,8	6,6	21,1
2019	5,2	3,1	-2,4	5,5	0,2	-1,3	5,1	-2,4	-2,0	-1,6	1,0	2,1	12,6
2018	-2,6	-4,3	-1,6	1,3	-0,8	0,0	2,7	0,4	-1,3	0,4	1,4	-6,9	-11,3
2017	3,4	2,9	-3,4	-0,9	0,2	-0,2	0,1	-2,0	4,1	-2,2	-3,7	4,1	2,2
2016	-6,1	4,5	3,5	3,1	0,7	-0,7	-0,5	5,0	5,2	0,7	-1,5	-0,2	13,8
2015	0,7	7,0	-3,3	2,9	3,5	-4,1	2,4	2,7	-2,2	8,0	4,9	6,9	32,7
2014	4,5	3,4	-4,7	3,5	4,6	1,1	-0,3	-1,6	-2,2	1,1	4,3	-1,1	12,6
2013		1,3	-1,0	-0,2	1,2	-2,0	0,7	2,2	3,3	2,3	1,1	2,2	11,6

Fondens strategi

ORIGO QUEST är en lång/kort aktiehedgefond med fokus på kvalitativa nordiska små- och medelstora bolag i förändring. Målsättningen är att uppnå en konkurrenskraftig absolut avkastning över tid till en lägre risknivå och med begränsad börskorrelation.

Största Aktieinnehav

Bolag	Värde drivare
Dynavox	Tillväxt
Biogaia	Tillväxt & Transformation
Elekta	Transformation
Chemometec	Tillväxt
Carasent	Tillväxt

NAV

Klass	NAV	1 mån	2025
A	267,4	0,5%	10,1%
B	189,8	0,5%	10,1%
C	310,2	0,5%	10,0%
D	127,1	0,5%	9,2%

Mer information

Förvaltningsavgift	1.25–1.35 %
Löpande kostnader	1.80–1.90 %
Rörlig avgift	Resultatbaserad
Handel	Veckovis
Andelsklasser	A, B, C och D
Minsta köpbelopp	100 kr
Köp-/säljavgift	Nej
Utdelning	Endast andelsklass B
Valuta	SEK
Fondtyp	Specialfond (AIF)***
Startdatum	31 januari 2013
Hållbarhet	Ja (artikel 8)
Riskklass	3
Bruttoexponering (251230)	190.6%
Nettoexponering (251230)	29.3%

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Om du investerar i fonden 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 ORIGO QUEST bör ses som en långsiktig investering.

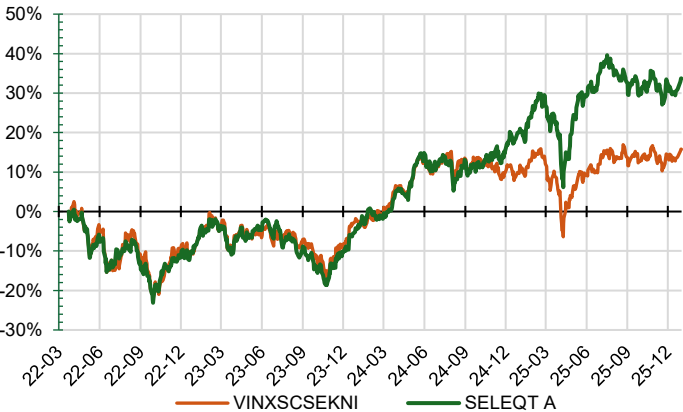
*Uppgifter om avkastning, risk, innehav etc. avser andelsklass A i svenska kronor, efter avgift och utan hänsyn till skatt eller inflation, per den sista bankdagen i månaden, om inget annat anges. Historisk avkastning i andelsklass A och B redovisas med hänsyn till att prestationsbaserat arvode är individuellt beräknat och att kompensationsandelar därför tilldelas i samband med arvodesdebitering (NAV är inte vägledande för historisk avkastning). Klasserna redovisas från respektive start: 2013-01- 31 (A), 2014-03-31 (B), 2014-12-30 (C), respektive 2024-02-15 (D) innebärande att första verksamhetsår för respektive klass inte är helt kalenderår.

** NHX Equities visar den likaviktade utvecklingen för ett 50-tal nordiska aktieinriktade hedgefonder. Uppgifterna avser förhållandena per det datum som anges i avkastningsgrafen.

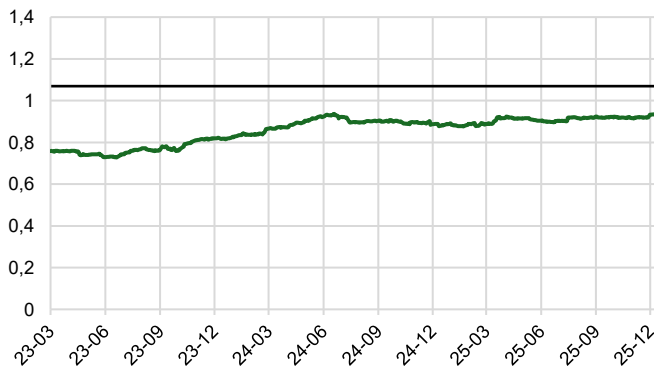
*** ORIGO QUEST är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder vilket innebär att den har ett friare placeringsreglemente än vanliga värdepappersfonder (UCITS). Fonden förvaltas av Origo Fonder AB som har Finansinspektionens tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder och därmed står under myndighetens tillsyn.



Värdeutveckling sedan start*



Korrelation med jämförelseindex (Beta)



Värdeutveckling per månad (%)*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	år
2025	5,5	0,1	-6,7	3,7	5,2	4,7	0,4	-2,1	-2,2	2,9	-0,4	0,4	11,4
2024	4,9	-2,0	6,8	2,1	7,0	-3,1	1,0	0,6	-0,5	0,4	1,9	4,2	25,3
2023	5,1	1,0	-3,7	2,3	0,6	1,2	-3,2	-3,0	-4,7	-2,0	6,0	6,9	5,9
2022		0,0	-1,1	-2,8	-2,6	-8,5	7,8	-5,7	-10,0	9,5	3,1	2,2	-9,5

Fondens strategi

ORIGO SELEQT är en aktiv och koncentrerad aktiefond som investerar i oupptäckta eller missuppfattade nordiska småbolag med hög kvalitet och goda tillväxtmöjligheter. Målsättningen är att långsiktigt överträffa avkastningen på den nordiska småbolagsmarknaden.

Största Aktieinnehav

Bolag	Värddrivare
Biogaia	Tillväxt & Transformation
MTG	Transformation
Elekta	Transformation
Kalmar	Tillväxt & Styrning
Hanza	Tillväxt

NAV

Klass	NAV	1 mån	2025
A	133,7	0,4%	11,4%
C	133,2	0,3%	10,6%

Mer information

Förvaltningsavgift	0.90-1.60 %
Löpande kostnader	1.40-2.10 %
Rörlig avgift	Nej
Handel	Dagligen
Andelsklasser	A och C
Minsta köpbelopp	100 kr
Köp-/säljavgift	Nej
Utdelning	Nej
Valuta	SEK
Fondtyp	Specialfond (AIF)**
Startdatum	23 mars 2022
Hållbarhet	Ja (artikel 8)
Riskklass	4

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Om du investerar i fonden 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 ORIGO QUEST bör ses som en långsiktig investering.

*Uppgifter om avkastning, risk, innehav etc. avser andelsklass A i svenska kronor, efter avgift och utan hänsyn till skatt eller inflation, per den sista bankdagen i månaden, om inget annat anges.