

Produktnamn: **ORIGO QUEST**

Identifieringskod för juridiska personer: **549300QVJN4061LDTC46**

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering

är en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: __ %



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: __ %



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50 % hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Utgångspunkten för fondens ansvarsfulla investeringar är att identifiera investeringsobjekt som skapar eller bidrar till samhällsnytta.



Till ledning för vad detta innebär för förvaltningen av fonden beaktas FN:s globala mål för hållbar utveckling, som enligt vår uppfattning är den mest ambitiösa agendan som antagits inom detta område. Vi tror att företag som helt eller delvis har lösningar på de däri upptagna 17 utmaningarna har fantastiska möjligheter att bidra till samhällsnytta och skapa aktieägarvärde.

Vår förvaltning utgår från fundamental analys och vårt beslut att investera i ett visst bolag föregås av en rigorös utvärderingsprocess som involverar en rad kvalitativa och kvantitativa faktorer. Ett

antal av dessa faktorer berör hållbarhet och tar sitt uttryck i primärt tre områden: (a) hållbara investeringsteman; (b) exkludering av vissa verksamheter; (c) uppföljning avnyckeltal; och (d) aktivt ägande.

Vi söker aktivt efter investeringsobjekt som svarar mot någon eller några av de hållbara investeringsteman som vi valt att fokusera på: resurseffektivitet, åldrad befolkning och samhällsnyttig innovation och teknik.

Vidare har vi valt att helt exkludera vissa verksamheter från tänkbara investeringsobjekt baserat på att vi är av uppfattningen att den verksamhet som de valt att bedriva inte kan betraktas som hållbar. Hit hör t.ex. verksamheter inom vapen, tobak och alkohol.

Ytterligare en central komponent i hur vi beaktar miljörelaterade och sociala egenskaper i vår förvaltning är att vi vid analys och i möten med bolagen främjar bolagets hållbarhetsmodell under hela ägarstyrningsprocessen. Detta kommer till uttryck genom att bl.a. direkt med företrädare för företagen lyfta diskussionen om hur de ser på sitt bidrag till övergången mot en mer hållbar ekonomi, för att kunna utvärdera om mål och ambitioner i dessa avseenden är relevanta, realistiska och välunderbyggda. Bedömningen görs med avseende på fondens långa positioner.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Vi mäter effekten av de miljörelaterade och sociala egenskaperna med hjälp av klimatrelaterade, andra miljörelaterade och sociala indikatorer i den mån relevant information finns tillgänglig.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Fondens ansvarsfulla investeringar ska göras på ett sådant sätt att de investeringsobjekt identifieras som skapar eller bidrar till samhällsnytta. Till ledning för vad detta innebär för förvaltningen av fonden beaktas FN:s globala mål för hållbar utveckling.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbara investeringar?***

I förvaltarnas fundamentala analys av potentiella och befintliga investeringsobjekt ingår som en integrerad del att säkerställa att bolagen inte orsakar någon betydande skada betydande skada i förhållande till relevanta hållbarhetsfaktorer samt följer praxis för god styrning, särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Bedömningen görs med avseende på fondens långa positioner.

Huvudsakliga negativa konsekvenser are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-

Hållbarhetsindikatorer mäter hur de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten uppnås.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbar ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har beaktats genom att de valda hållbarhetsindikatorerna integrerats som en enskild bedömningsgrund i urvalet och uppföljningen av investeringsobjekt.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bedöms och säkerställs som en del av processen med att identifiera investeringsobjekt som skapar eller bidrar till samhällsnytta.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja, huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas som en integrerad del av förvaltarnas analys av om ett potentiellt eller befintligt investeringsobjekt kan bedömas skapa eller bidra till samhällsnytta, i enlighet med fondens hållbarhetsmodell. Upplýsingar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer att redovisas i fondens årsberättelse. Bedömningen görs med avseende på fondens långa positioner.

Nej

Investeringsstrategi
n styr
investeringsbeslut
på grundval av
faktorer som
investeringsmål och
risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

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.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Samtliga investeringar som fonden genomför måste bedömas utifrån vår hållbarhetsmodell. Detta innebär bl.a. att investeringar inte får göras i bolag som bedriver viss typ av verksamhet, vilket således är en bindande förutsättning i förvaltningen.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Med ett förhållandevis begränsat antal innehav i portföljen har vi goda förutsättningar att kontinuerligt följa utvecklingen i våra portföljbolag. Genom bl.a. offentliga kanaler, möten med företrädare och diskussioner med andra aktieägare övervakar vi relevanta frågor avseende t.ex. företagets strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning. En central utgångspunkt för vår syn på en hur en aktiv ägarfunktion ska fungera och samverka med börsbolagens organ är upprätthållandet av "Svensk kod för bolagsstyrning" och motsvarande praxis på de andra nordiska marknaderna.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Hur stor del av fondens värde (NAV) som förväntas utgöras av investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper fluktuerar kraftigt över tid. Fonden kan ta såväl långa som korta positioner och har tidvis en förhållandevis stor kassa. Det riskerar därför att vara missvisande att redovisa en förväntad tillgångsallokering i förhållande till NAV. Av fondens långa positioner i aktier förväntas emellertid 90 procent utgöras av investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Övriga 10 procent förväntas utgöras av kassa, derivat och andra investeringar för vilka det inte finns tillräckliga data. Av den del av fondens värde som görs i investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper förväntas 50 procent vara i investeringar som bolaget bedömer vara hållbara. Övriga 50 procent förväntas vara investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper, men som inte klassificeras som hållbara investeringar. De hållbara investeringarna är hållbara enligt artikel 2.17 SFDR eftersom de lever upp till vår hållbarhetsmodell och bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål, såväl miljörelaterade som sociala.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi** omfattar kriterierna utförliga säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

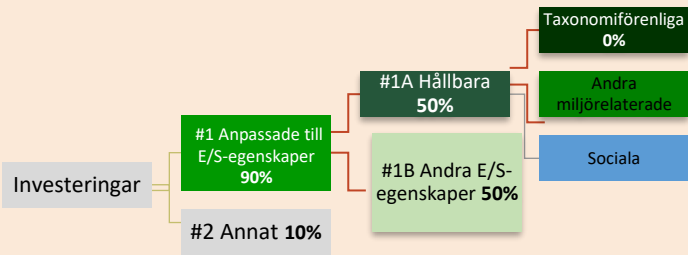
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa

 är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2022/852.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa investeringsobjekt klassificeras som taxonomianpassade investeringar. Informationen om rapportering om taxonomianpassning förväntas förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.
#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **#1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **#1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas- och/eller kärnenergi-relaterade verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin¹²?

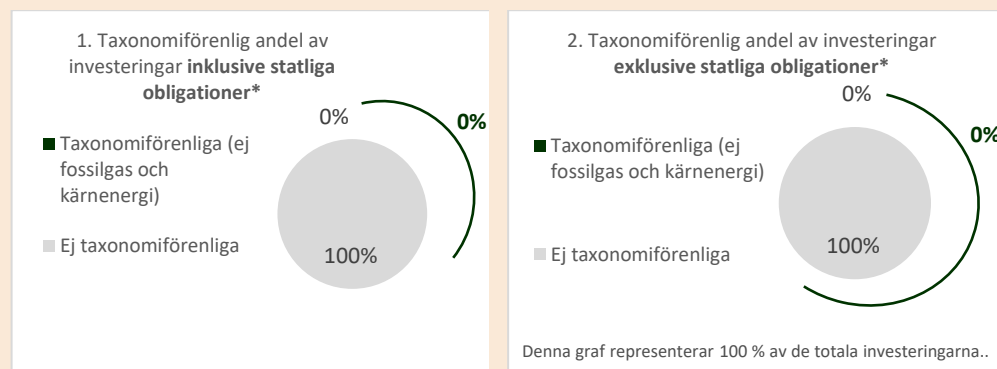
☐ Ja:

☐ I fossilgas I ☐ kärnenergi

☒ Nej

¹² Fossilgas- och/eller kärnenergi-relaterade verksamheter är förenliga med EU-taxonomin endast om de bidrar till begränsning av klimatförändringar och inte orsakar betydande skada för något annat mål i EU-taxonomin – se förklaringen i vänstermarginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomiska verksamheter inom fossilgas och kärnenergi som är förenliga med EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Diagrammen nedan visar i grönt den lägsta procentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomiförenlig andel i förhållande till alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomiförenlig andel enbart i förhållande till de investeringar i den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med 'statliga obligationer' samtliga exponeringar i statspapper.

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inte något åtagande om en viss minimandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan investera i företag som ännu inte anses miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin. Företagsdata om alla miljömål är ännu inte brett tillgängliga och datakvaliteten är för närvarande begränsad. Investeringarna kan vara kopplade till miljömål baserat på vår egna utarbetade hållbarhetsmodell och på deras bidrag till FN:s globala hållbarhetsmål.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden innehåller investeringar med både miljömål och sociala mål. Det finns inte någon prioritering vad gäller dessa olika typer av mål och fonden avser inte att uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa kategorier baserat på tillgång till investeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i fondens informationsbroschyr. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Nej. Inget specifikt index har valts som referensvärde för att bestämma om fonden överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.origofonder.se>

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.