



Stockholm 2024-05-17

Information gällande gränsöverskridande fusionen mellan den svenskregistrerade fonden Ruth Core Nordic Small Cap och den luxemburgiskregistrerade fonden Ruth Core Nordic Small Cap

Ruth Core Nordic Small Cap (SE) fusioneras med Ruth Core Nordic Small Cap (LU), en delfond till Ruth Asset Management SICAV (Lux)

Information till dig som är andelsägare i den överlåtande fonden.

Fusionen är en del av Ruth Asset Management ABs ("Ruth AM") (fondbolaget) vision att öka bredden på fondsortimentet, ge investerare samt distributörer bättre tillgång till ett fondutbud inom samma paraply samt optimera administrativa resurser för att uppnå högre operativ effektivitet. Som ett led i det har vi beslutat att fusionera den svenska fonden Ruth Core Nordic Small Cap ("överlåtande fond") med den luxemburgiska fonden Ruth Core Nordic Small Cap ("övertagande fond") per den 28 juni 2024.

Den överlåtande fonden och den övertagande fonden har liknande investeringsmål och förvaltas av samma förvaltningsteam. Vi vill fusionera fonderna för att förbättra Ruth AMs fondutbud och för att effektivisera förvaltningen.

Fusionen sker genom absorption vilket innebär att den överlåtande fondens innehav, inklusive tillgångar och skulder, tas över av den övertagande fonden. I samband med det upplöses den överlåtande fonden. Ruth AM kommer bära samtliga legala, administrativa samt rådgivningskostnader som uppstår i relation till fusionen.

Hur påverkas du som andelsägare i den överlåtande fonden

Som andelsägare i den överlåtande fonden behöver du inte agera om du bör förstå implikationerna av fusionen. Fusionen har inte någon förutsebar påverkan på ditt innehav. Den övertagande fondens investeringsmål och strategi kommer vara densamma som i den

överlåtande fonden. Den övertagande fonden är föremål för ett skatt ("tax d'abonnement") om 0,01% i andelsklass A (Institutionell investerare) och 0% i andelsklass C (Pensionsinvesterare) i Luxemburg. Den överlåtande fonden är inte föremål för någon liknande skatt i Sverige.

Fusionen kommer inte leda till några utspädningseffekter i den övertagande fonden men mindre rebalanseringar i portföljen kan förekomma i den överlåtande fonden innan fusionen sker, samt i den övertagande fonden efter fusionen, vilket i sig kan orsaka transaktionskostnader relaterade till legala, rådgivande och administration i relation till fusionen. Fondbolaget kommer stå för sådana kostnader.

Det är viktigt att du som andelsägare i den överlåtande fonden förstår hur fusionen påverkar dig. Vänligen läs den övertagande fondens KID-dokument noggrant. Du hittar faktabladet längst ner i detta dokument. Ditt innehav kommer automatiskt att omvandlas till innehav i den övertagande fonden om du inte väljer att begära inlösen av dina andelar före fusionen.

Du har som andelsägare i den överlåtande fonden rätt att få dina fondandelar inlösta innan fusionen genomförs, utan att andra avgifter tas ut än vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen. Du har även rätt att byta dina fondandelar mot andelar i en annan värdepappersfond som förvaltas av fondbolaget. Om du önskar få dina andelar inlösta eller utbytta behöver sådan begäran ske i enlighet med fusionens tidslinje enligt nedan. Mer information gällande fusionen finns på www.ruthassetmanagement.com eller via email till info@ruthassetmanagement.com.

Fusionens tidslinje

- **20 maj 2024:** Start för begäran om inlösen samt utbyte.
- **19 juni 2024:** Möjligheten att begära inlösen utan andra avgifter upphör.
- **27 juni 2024:** Beräkningen av utbytesförhållandet sker varav den överlåtande fonden är stängd.
- **28 juni 2024:** Fusionen genomförs. Den överlåtande fonden upplöses samtidigt som den övertagande fonden startar.
- **1 juli 2024:** Den övertagande fondens första handelsdag.

Efter fusionen kommer andelsägare i den överlåtande fonden, som väljer att inte lösa in sina fondandelar, bli aktieägare i den övertagande fonden och kommer ha möjlighet att utöva samma rättigheter i den övertagande fonden som de hade i den överlåtande fonden.

Alla eventuell upplupna intäkter i den överlåtande fonden kommer övertas av den övertagande fonden. Den övertagande fonden kommer inte ha några upplupna intäkter vid fusionsdatumet.

Överlåtande fond in i övertagande fond

Ruth Core Nordic Small Cap (överlåtande fond)		Fusioneras in i	Ruth Core Nordic Small Cap (Övertagande fond)	
Andelsklass	ISIN		Andelsklass	ISIN
A	SE0018689432	→	C	LU2732964171
B	SE0018689440		A	LU2744834404
C	SE0018689457			
D	SE0018689465			
E	SE0018689473			

Jämförelse av den överlåtande fonden och den övertagande fonden

Fondtyp och hemvist

Den överlåtande fonden är registrerad i Sverige och den övertagande fonden är registrerad i Luxemburg. Den övertagande fonden är en luxemburgisk UCITS-fond precis som den svenska överlåtande fonden är. I normala fall ska det inte uppstå några skattekonsekvenser för investerare med anledning av en fusion som denna. Vi kan inte garantera detta och rekommenderar att du rådfrågar en skattejurist.

Placeringsinriktning och karaktär

Den överlåtande fonden och den övertagande fonden är båda aktivt förvaltade aktiefonder som främst placerar i svenska småbolag i SEK. Båda fondernas målsättning är att långsiktigt överträffa sitt jämförelseindex.

Den överlåtande fonden är en kontraktsrättslig fond och den övertagande fonden är en bolagsrättslig fond. Andelsägare i den överlåtande fonden kommer erhålla rösträtt och få möjlighet att delta på bolagsstämmor genom att bli aktieägare i den övertagande fonden.

Hållbarhet

Den överlåtande fonden och den övertagande fonden är båda kategoriserade som artikel 9 under SFDR, vilket är det europeiska regelverket för hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Huvudsakliga finansiella instrument

Båda fonderna innehåller finansiella instrument som ger exponering mot små- och mikrobolag på den svenska och nordiska marknaden.

Jämförelseindex

Både fonderna använder samma jämförelseindex, Carnegie Small Cap index (SEK), ett svenskt småbolags index, vilket används, i bägge fonderna i jämförelsesyften.

Riskprofil

Båda fonderna ligger på en risknivå ("SRI") på 5 (där 1 är lägst och 7 är högst på skalan) vilket indikerar en medelhög riskklass. Risknivån kan ändras över tid. Båda fonderna har en liknande riskprofil. Vänligen se nedanstående jämförelsetabell för mer information.

Avgifter

Avgifterna i den övertagande fonden är liknande avgifterna i den överlåtande fonden. Mer information om respektive andelsklass finns i nedanstående jämförelsetabell.

Tjänsteleverantör

Både den överlåtande fonden och den övertagande fonden har Ruth AM som fondbolag som delegerat förvaltningen till Carnegie Fonder AB. Den överlåtande fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB och den övertagande fondens förvaringsinstitut är CitiBank Europe Plc, Luxembourg Branch. Den överlåtande fondens fondadministration sköts av ISEC Services AB och den övertagande fondens fondadministration sköts av CitiBank Europe Plc. Den



överlåtande fondens revisor är Deloitte Sverige varav Deloitte Luxemborg är revisor för den övertagande fonden.

Ytterligare information

Den övertagande fonden kan distribueras i Sverige och Luxemburg.

Den överlåtande fonden har inga illikvida eller sanktionerade tillgångar samt inga sanktionerade investerare eller blockerade konton.

Den överlåtande fonden har sin hemvist i Sverige och den övertagande fonden har sin hemvist i Luxemburg, vilket gör fusionen till en gränsöverskridande fusion. Både fonderna lyder under harmoniserad EU lagstiftning för UCITS fonder och erbjuder liknande investerarskydd. Tillsynsmyndigheterna i Sverige och i Luxemburg har godkänt den här fusionen.

Eftersom fusionen kan leda till beskattning uppmantrar vi andelsägare att rådfråga sin finansiella rådgivare eller en skattejurist angående deras specifika situation.

KID och prospektet finns tillgängliga på www.ruthassetmanagement.com. Utlåtandet från förvaringsinstitutet och revisorns yttrande kommer finnas tillgängliga på begäran, utan kostnad, hos Ruth Asset Management AB.

Vänligen,

Ruth Asset Management AB

**Tidigare resultat garanterar inte framtida resultat. Värdet på fonden och andra finansiella instrument kan både stiga och sjunka i värde och det finns ingen garanti för att du kommer få tillbaka din ursprungliga investering.*



Detaljerad jämförelse av olika egenskaper av den överlåtande fonden och den övertagande fonden

Följande tabell syftar till att hjälpa investerare att förstå skillnaderna och likheterna mellan fonderna som ska fusioneras. Informationen i tabellen är tagen direkt från fondernas faktablad, informationsbroschyr och prospekt.

Information som korsar båda kolumnerna innebär att informationen avser både den överlåtande samt den övertagande fonden.

	Ruth Core Nordic Small Cap (Överlåtande fond)	Ruth Core Nordic Small Cap (Övertagande fond)
UCITS hemmedlemsstat	Sverige	Luxemburg
UCITS tillsynsmyndighet	Finansinspektionen	Commission de Surveillance du Secteur Financier
Fondbolag	Ruth Asset Management AB	
Förvaltare	Carnegie Fonder AB	
Valuta	SEK	
Karaktär	<p>Den överlåtande fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med fokus på småbolag på den nordiska marknaden, främst på Sverige. Den överlåtande fonden investeringstrategi är bred, vilket betyder att fonden placerar i små- och mikrobolag i olika industrier. Den överlåtande fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex över en fem (5) årsperiod. Den överlåtande fondens index är Carnegie Small Cap index (SEK). Den överlåtande fonden fokuserar på småbolag främst i Sverige, men även i övriga Norden.</p>	<p>Den övertagande fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med fokus på småbolag på den nordiska marknaden, främst på Sverige. Den övertagande fondens investeringstrategi är bred, vilket betyder att fonden placerar i små- och mikrobolag i olika industrier.</p> <p>Den övertagande fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex över en fem (5) årsperiod. Den övertagande fondens index är Carnegie Small Cap index (SEK). Den övertagande fonden fokuserar på småbolag främst i Sverige, men även i övriga Norden.</p> <p>Hållbarhet är en central del i investeringsprocessen. Den övertagande fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en djupgående hållbarhetsanalys bestående av 100 kvantitativa och kvalitativa kriterier.</p>
Placeringsinriktning	Minst 90 % av den överlåtande fondens värde måste investeras i aktier eller aktierelaterade instrument med fokus	Minst 90 % av den övertagande fondens värde måste investeras i aktier eller aktierelaterade

	<p>på svenska och nordiska bolag. Minst 75 % avses av investeras i svenska bolag. Med svenska bolag menas bolag som är noterade i Sverige samt har registrerade kontor i Sverige. Nordiska företag hänvisar till företag vars aktier handlas i resten av Norden. Nordiska företag innebär också företag som har sitt registrerade kontor i resten av Norden.</p> <p>Den överlåtande fonden investeringstrategi är bred, vilket betyder att fonden placerar i små- och mikrobolag i olika industrier. Markandsvärde utgör kriteriet för bolagets storlek, vilket vid investeringstillfället inte får överstiga 1 % av den svenska aktiemarknadens totala markandsvärde beräknat som summan av alla bolag som är noterade på Stockholmsbörsen. Minst 90 % av den överlåtande fondens värde ska vara investeras i små- och mikrobolag.</p> <p>Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen. Den överlåtande fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en djupgående hållbarhetsanalys bestående av 100 kvantitativa och kvalitativa kriterier. Analysen tar hänsyn till, bland annat, företagets ledning och ägarskap, tillvägagångssätt i klimat- och miljöfrågor, samt företagets hantering av sociala frågor gällande leverantörsfrågor och personalfrågor. Varje dimension tilldelas en visst betyg baserat på hur väl bolaget uppfyller hållbarhetskriterierna. Dessa vägs sedan samman för att skapa en slutlig hållbarhetsbedömning. För alla bolag görs även en bedömning av verksamhetens bidrag till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Den överlåtande fondens tillgångar placeras endast i bolag som får en godkänd bedömning från fondbolaget och har verksamheter som bidrar till ett eller flera av FN:s hållbarhetsmål.</p>	<p>instrument med fokus på svenska och nordiska bolag. Minst 75 % avses att investeras i svenska bolag. Med svenska bolag menas bolag som är noterade i Sverige samt har registrerade kontor i Sverige. Nordiska företag hänvisar till företag vars aktier handlas i resten av Norden. Nordiska företag innebär också företag som har sitt registrerade kontor i resten av Norden.</p> <p>Den övertagande fondens investeringstrategi är bred, vilket betyder att fonden placerar i små- och mikrobolag i olika industrier. Markandsvärde utgör kriteriet för bolagets storlek, vilket vid investeringstillfället inte får överstiga 1 % av den svenska aktiemarknadens totala markandsvärde beräknat som summan av alla bolag som är noterade på Stockholmsbörsen. Minst 90 % av den övertagande fondens värde ska vara investeras i små- och mikrobolag.</p> <p>Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen. Den övertagande fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en djupgående hållbarhetsanalys bestående av 100 kvantitativa och kvalitativa kriterier. Analysen tar hänsyn till, bland annat, företagets ledning och ägarskap, tillvägagångssätt i klimat- och miljöfrågor, samt företagets hantering av sociala frågor gällande leverantörsfrågor och personalfrågor. Varje dimension tilldelas en visst betyg baserat på hur väl bolaget uppfyller hållbarhetskriterierna. Dessa vägs sedan samman för att skapa en slutlig hållbarhetsbedömning. För alla bolag görs även en bedömning av verksamhetens bidrag till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Den övertagande fondens tillgångar placeras endast i bolag som får en godkänd bedömning från fondbolaget och har verksamheter</p>
--	--	---



	<p>Den överlåtande fondens tillgångar placeras inte i bolag som bryter mot FN:s standarder och konventioner enligt FN:s Global Compact eller har verksamheter där mer än fem procent av omsättningen kan tillskrivas klusterbomber, landminor, kemiska och biologiska vapen, tobak, alkohol, pornografi, spel eller produktion av fossila bränslen. Högst 10 % av den överlåtande fondens tillgångar får placeras i fondandelar.</p> <p>För alla bolag görs även en bedömning av verksamhetens bidrag till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Den överlåtande fonden får investera i överlåtbara värdepapper (så som räntebärande instrument), penningmarkandsinstrument, och fondandelar. Den överlåtande fonden får använda finansiella derivatinstrument, med syftet att minska kostnader och risk i förvaltningen.</p>	<p>som bidrar till ett eller flera av FN:s hållbarhetsmål.</p> <p>Tillgångarna i den övertagande fonden investeras endast i bolag som fått en godkänd bedömning och har verksamheter som bidrar till ett eller flera av FN:s hållbarhetsmål. Den övertagande fondens tillgångar placeras inte i bolag som bryter mot FN:s standarder och konventioner enligt FN:s Global Compact eller har verksamheter där mer än fem procent av omsättningen kan tillskrivas klusterbomber, landminor, kemiska och biologiska vapen, tobak, alkohol, pornografi, spel eller produktion av fossila bränslen. Högst 10 % av den övertagande fondens tillgångar får placeras i fondandelar. Denna analys kombineras med grundläggande företagsanalys och resulterar i en koncentrerad portfölj med cirka 30–50 bolag.</p> <p>Den övertagande fonden får investera i överlåtbara värdepapper (så som räntebärande instrument), penningmarkandsinstrument, och fondandelar. Den övertagande fonden får använda finansiella derivatinstrument, med syftet att minska kostnader och risk i förvaltningen.</p> <p>Den övertagande fonden kan innehå extra likvida tillgångar (t.ex. banktillgångar såsom kontanter på bankkonto som är tillgängliga när som helst) upp till 20 % av sina tillgångar för treasuryändamål. På tillfällig basis och om det är motiverat av exceptionellt ogynnsamma marknadsförhållanden kan den övertagande fonden, för att vidta åtgärder för att mildra risker i förhållande till sådana exceptionella marknadsförhållanden i aktieägarnas bästa intresse, innehå sidolikvida tillgångar upp till 100 % av sina tillgångar.</p> <p>För att uppnå sina investeringsmål, för kassaförvaltning och/eller vid</p>
--	--	---

		ogynnsamma marknadsförhållanden får den övertagande fonden inneha kassaekvivalenter (dvs. bankinlåning, penningmarknadsinstrument eller penningmarknadsfonder) enligt tillämpliga investeringsrestriktioner.
Jämförelseindex	Carnegie Small Cap index (SEK)	
Klassificering enligt SFDR	Artikel 9, utan åtagande om taxonomiinvesteringar	
Typ av investerare	Profesionella	Pension, Institutionella
Riskindikator (SRI) i KID-faktabladet	5 av 7	
Riskprofil	Den överlåtande fonden är huvudsakligen lämplig för sparare som har en placeringshorisont på minst fem (5) år. Investerare måste kunna acceptera att stora prisvariationer kan förekomma.	Den övertagande fonden är huvudsakligen lämplig för sparare som har en placeringshorisont på minst fem (5) år. Investerare måste kunna acceptera att stora prisvariationer kan förekomma.
Riskberäkningsmetod	Åtagandemetoden	
Fondens bryttid	11:00, Dagligen	
Andelsklass	A, B, C, D och E	A och C
Minsta teckningsbelopp	N/A	
NAV frekvens	Dagligen	
Uppskattade förvaltningsavgifter	1,60 %	1,69 %
Årlig avgift	1,60 %	1,76 %
Uppskattade transaktionskostnader Detta är en uppskattning av de kostnader som uppstår när vi köper och säljer de underliggande investeringarna för produkten. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	0,05 %	
Inlösenavgift	N/A	



Högsta teckningsavgift	N/A	
Resultatbaserad avgift	N/A	
Konverteringsavgift	N/A	
Tax d'abonnement (skatt)	N/A	Institutionella investerare: 0,01 % Pensiosinvesterare: 0 %
Räkenskapsår	31a december	
Revisor	Deloitte AB	Deloitte Luxembourg
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB	CitiBank Europe Plc, Luxembourg Branch
Ansvarig för säkerhetshantering	Skandinaviska Enskilda Banken AB	CitiBank Europe Plc, Luxembourg Branch
Fondadministration och Transfer Agent	ISEC Services AB	CitiBank Europe Plc, Luxembourg Branch



Faktablad

SYFTE

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

PRODUKT

Ruth Core Nordic Small Cap (delfonden)

En delfond av Ruth Asset Management SICAV (fonden)

ISIN: LU2744834404 Andelsklass A

<https://www.ruthassetmanagement.com>

Ring +46-(0)8-700 52 60 för mer information.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.CSSF.lu) har auktoriserat och är ansvarig för tillsyn av Ruth Asset Management SICAV. Förvaltningsbolaget är Ruth Asset Management AB vilket är auktoriserat i Sverige och under tillsyn av Finansinspektionen.

Faktabladet upprättades: **2024-03-19**

VAD INNEBÄR PRODUKTEN?

Typ: Ruth Core Nordic Small Cap är en delfond i Ruth Asset Management SICAV som registrerats i enlighet med del I i den luxemburgska lagen den 17:e december 2010 om företag för kollektiva investeringar (UCITS). Du är på väg att köpa en produkt som inte är enkel och kan vara svår att förstå

Löptid: Delfonden har inte någon definierad förfallodag. Vänligen notera att delfonden kan stängas för teckning och inlösen om det är i andelsägarnas bästa intresse och efter beslut av fondens styrelse i enlighet med prospektet.

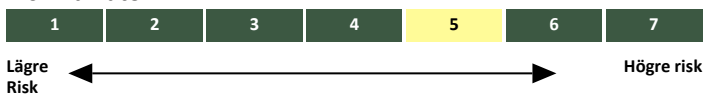
Mål: Ruth Core Nordic Small Cap är en aktivt förvaltningsaktiefond med fokus på bolag i Norden, framförallt i Sverige. Ruth Core Nordic Small Cap's investeringsinriktning är bred, vilket innebär att delfondens tillgångar investeras i små och mikrobolag inom olika branscher. Ruth Core Nordic Small Cap's mål är att prestera bättre än sitt jämförelseindex på lång sikt, över en fem (5) års period. Delfondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap index (SEK). Ruth Core Nordic Small Cap fokuserar på små Nordiska bolag med fokus på Sverige. Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen. Ruth Core Nordic Small Cap följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en djupgående hållbarhetsanalys bestående av 100 kvantitativa och kvalitativa kriterier.

Delfonden genomför hållbara investeringar och är kategoriserad som artikel 9 i enlighet med EU:s Disclosureförordning (SFDR). Delfonden tillämpar förvaltningsbolagets riktlinjer för hållbarhet vilka är tillgängliga på www.ruthassetmanagement.com.

Målgrupp: Denna produkt är avsedd för investerare med (i) tillräcklig kunskap och erfarenhet av investeringar i fonder och liknande produkter vilket gör att de kan utvärdera risken i den här typen av produkt, (ii) har långsiktig investeringshorisont och (iii) har tillräckligt med kapital för att tåla förlust av hela det investerade kapitalet.

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING?

Riskindikator



Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller produkten i 5 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du säljer produkten i ett tidigt skede och du kan få tillbaka mindre. Produkten har inget slutdatum.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen.

Vi har klassificerat produkten som **5 av 7**, d.v.s. en **medelhög riskklass**. Det betyder att fonden har en medelhög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de värdepapper fonden placerat i.

Risker som inte fångas av riskindikatorn:

Motpartsrisk – uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter mot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

Operativ risk – risken för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan förlora hela eller delar av din investering.

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING? (Forts)

Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt. De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet under de senaste 10 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden. Dessa scenarier inträffade för en investering mellan 2013–2023.

De scenarier som presenteras är en uppskattning av framtida resultat baserat på tidigare erfarenheter och är inte en exakt indikator. Det kan hjälpa dig att bedöma hur delfonden har förvaltats historiskt. Vad du får kommer att variera beroende på hur marknaden utvecklas och hur länge du behåller produkten.

Rekommenderad innehavstid: 5 år

Exempel på investering = SEK 100.000

Scenarier		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Minimum	Det finns ingen minsta garanterad avkastning. Du kan förlora en del eller hela din investering.		
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	18.230 SEK	16.710 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-81,8%	-30,1%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	66.670 SEK	76.550 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-33,3%	-5,2%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	112.350 SEK	183.810 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	12,4%	12,9%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	174.720 SEK	240.770 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	74,7%	19,2%

Denna typ av scenario inträffade för en investering mellan:

-

Det negativa scenariot inträffade för en investering mellan december 2021 och maj 2023

Det neutrala scenariot inträffade för en investering mellan mars 2014 och mars 2019

Det positiva scenariot inträffade för en investering mellan juni 2013 och juni 2018

VAD HÄNDER OM RUTH ASSET MANAGEMENT SICAV INTE KAN GÖRA NÅGRA UTBETALNINGAR?

Varje fond måste ha ett dedikerat förvaringsinstitut som tar hand om förvaringen av delfondens tillgångar. Det finns en potentiell risk för konkurs om delfondens tillgångar hos förvaringsinstitutet förloras. En sådan risk för konkurs är begränsad då delfondens tillgångar är segregerade från förvaringsinstitutets tillgångar. Förvaringsinstitutet är ansvarigt gentemot delfonden eller delfondens investerare vid förlust hos förvaringsinstitutet eller någon av dess delegater av ett finansiellt innehav vilket finns i depån förutom när förvaringsinstitutet kan påvisa att förlusten har uppstått som ett resultat av en extern händelse vilken är utanför deras rimliga kontroll. För alla andra förluster är förvaringsinstitutet ansvarigt vid fall av försummelse eller avsiktligt misslyckande att utföra sitt åtagande i enlighet med den luxemburgska lagen den 17:e december 2010 om företag för kollektiva investeringar. Det finns ingen annan kompensations- eller garantiordning för investerare i delfonden.

VILKA ÄR KOSTNADERNA?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering. Om delfonden ingår som en del i en annan produkt, t.ex. fondförsäkring, kan det tillkomma andra kostnader för den produkten.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För år 5 har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.

- 100.000 SEK investeras.

Exempelinvestering om 100.000 SEK

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	1.820 SEK	15.240 SEK
Årliga kostnadseffekter (*)	1,8% Varje år	1,8% Varje år

(*) Detta illustrerar hur kostnaderna minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du lämnar den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år vara 14,7% före kostnader och 12,9% efter kostnader. Som ersättning för sina tjänster kan personen som säljer produkten till dig komma att erhålla en del av de kostnader som du betalar till oss. Du kommer att få information om beloppet.

Kostnadssammansättning (beloppen är baserade på en investering om 100.000 SEK)

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Ingen teckningskostnad vid köp	0 SEK
Inlösenkostnader	Ingen inlösenkostnad vid försäljning	0 SEK
Löpande kostnader (tas ut varje år)		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,8 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	1.767 SEK
Transaktionskostnader	0,1 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	50 SEK
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Ingen resultatrelaterad avgift tas ut för denna produkt.	0 SEK

HUR LÄNGE BÖR JAG BEHÅLLA INVESTERINGSPRODUKTEN OCH KAN JAG TA UT PENGAR I FÖRTID?

Rekommenderad innehavsperiod: 5 år

Delfonden har inget krav på minsta innehavsperiod och den är lämplig för en medellång investeringshorisont. Du bör vara beredd att spara i delfonden under minst 3 år. Du har normalt möjlighet att sälja dina fondandelar alla bankdagar utan någon extra avgift.

HUR KAN JAG KLAGA?

Önskar du framföra klagomål på delfonden kan du vända dig till den som gett dig råd om eller sålt produkten till dig. Du kan också vända dig till Ruth Asset Management AB och posta till:

Ruth Asset Management AB

BOX 3208

Att: Klagomålsansvarig.

ÖVRIG RELEVANT INFORMATION

Depåbank: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch

Förvaringsinstitut: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch

Årsberättelse, halvårsredogörelse, senaste andelsvärde samt övrig praktisk information finns att tillgå kostnadsfritt på svenska på <https://www.ruthassetmanagement.com>

Tidigare resultat: Avkastning för de 10 senaste åren finns att tillgå här: www.ruthassetmanagement.com Historiska resultatscenarier:

Tidigare publicerade resultatscenarier finns att tillgå här: www.ruthassetmanagement.com

Faktablad

SYFTE

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

PRODUKT

Ruth Core Nordic Small Cap (delfonden)

En delfond av Ruth Asset Management SICAV (fonden)

ISIN: LU2732964171 Andelsklass C

<https://www.ruthassetmanagement.com>

Ring +46-(0)8-700 52 60 för mer information.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.CSSF.lu) har auktoriserat och är ansvarig för tillsyn av Ruth Asset Management SICAV. Förvaltningsbolaget är Ruth Asset Management AB vilket är auktoriserat i Sverige och under tillsyn av Finansinspektionen.

Faktabladet upprättades: **2024-03-19**

VAD INNEBÄR PRODUKTEN?

Typ: Ruth Core Nordic Small Cap är en delfond i Ruth Asset Management SICAV som registrerats i enlighet med del I i den luxemburgska lagen den 17:e december 2010 om företag för kollektiva investeringar (UCITS). Du är på väg att köpa en produkt som inte är enkel och kan vara svår att förstå

Löptid: Delfonden har inte någon definierad förfallodag. Vänligen notera att delfonden kan stängas för teckning och inlösen om det är i andelsägarnas bästa intresse och efter beslut av fondens styrelse i enlighet med prospektet.

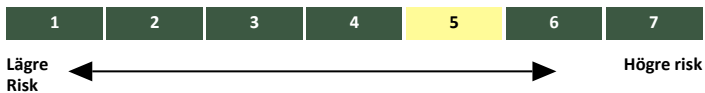
Mål: Ruth Core Nordic Small Cap är en aktivt förvaltningsaktiefond med fokus på bolag i Norden, framförallt i Sverige. Ruth Core Nordic Small Cap's investeringsinriktning är bred, vilket innebär att delfondens tillgångar investeras i små och mikrobolag inom olika branscher. Ruth Core Nordic Small Cap's mål är att prestera bättre än sitt jämförelseindex på lång sikt, över en fem (5) års period. Delfondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap index (SEK). Ruth Core Nordic Small Cap fokuserar på små Nordiska bolag med fokus på Sverige. Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen. Ruth Core Nordic Small Cap följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en djupgående hållbarhetsanalys bestående av 100 kvantitativa och kvalitativa kriterier.

Delfonden genomför hållbara investeringar och är kategoriserad som artikel 9 i enlighet med EU:s Disclosureförordning (SFDR). Delfonden tillämpar förvaltningsbolagets riktlinjer för hållbarhet vilka är tillgängliga på www.ruthassetmanagement.com.

Målgrupp: Denna produkt är avsedd för investerare med (i) tillräcklig kunskap och erfarenhet av investeringar i fonder och liknande produkter vilket gör att de kan utvärdera risken i den här typen av produkt, (ii) har långsiktig investeringshorisont och (iii) har tillräckligt med kapital för att tåla förlust av hela det investerade kapitalet.

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING?

Riskindikator



Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller produkten i 5 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du säljer produkten i ett tidigt skede och du kan få tillbaka mindre. Produkten har inget slutdatum.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen.

Vi har klassificerat produkten som **5 av 7**, d.v.s. en **medelhög riskklass**. Det betyder att fonden har en medelhög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de värdepapper fonden placerat i.

Risker som inte fångas av riskindikatorn:

Motpartsrisk – uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter mot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

Operativ risk – risken för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan förlora hela eller delar av din investering.

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING? (Forts)

Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt. De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet under de senaste 10 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden. Dessa scenarier inträffade för en investering mellan 2013–2023.

De scenarier som presenteras är en uppskattning av framtida resultat baserat på tidigare erfarenheter och är inte en exakt indikator. Det kan hjälpa dig att bedöma hur delfonden har förvaltats historiskt. Vad du får kommer att variera beroende på hur marknaden utvecklas och hur länge du behåller produkten.

Rekommenderad innehavstid: 5 år

Exempel på investering = SEK 100.000

Scenarier		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Minimum	Det finns ingen minsta garanterad avkastning. Du kan förlora en del eller hela din investering.		
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	18.230 SEK	16.710 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-81,8%	-30,1%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	66.670 SEK	76.550 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-33,3%	-5,2%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	112.350 SEK	183.810 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	12,4%	12,9%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	174.720 SEK	240.770 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	74,7%	19,2%

Denna typ av scenario inträffade för en investering mellan:

-

Det negativa scenariot inträffade för en investering mellan december 2021 och maj 2023

Det neutrala scenariot inträffade för en investering mellan mars 2014 och mars 2019

Det positiva scenariot inträffade för en investering mellan juni 2013 och juni 2018

VAD HÄNDER OM RUTH ASSET MANAGEMENT SICAV INTE KAN GÖRA NÅGRA UTBETALNINGAR?

Varje fond måste ha ett dedikerat förvaringsinstitut som tar hand om förvaringen av delfondens tillgångar. Det finns en potentiell risk för konkurs om delfondens tillgångar hos förvaringsinstitutet förloras. En sådan risk för konkurs är begränsad då delfondens tillgångar är segregerade från förvaringsinstitutets tillgångar. Förvaringsinstitutet är ansvarigt gentemot delfonden eller delfondens investerare vid förlust hos förvaringsinstitutet eller någon av dess delegater av ett finansiellt innehav vilket finns i depån förutom när förvaringsinstitutet kan påvisa att förlusten har uppstått som ett resultat av en extern händelse vilken är utanför deras rimliga kontroll. För alla andra förluster är förvaringsinstitutet ansvarigt vid fall av försummelse eller avsiktligt misslyckande att utföra sitt åtagande i enlighet med den luxemburgska lagen den 17:e december 2010 om företag för kollektiva investeringar. Det finns ingen annan kompensations- eller garantiordning för investerare i delfonden.

VILKA ÄR KOSTNADERNA?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering. Om delfonden ingår som en del i en annan produkt, t.ex. fondförsäkring, kan det tillkomma andra kostnader för den produkten.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För år 5 har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.

- 100.000 SEK investeras.

Exempelinvestering om 100.000 SEK

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	1.810 SEK	15.160 SEK
Årliga kostnadseffekter (*)	1,8% Varje år	1,8% Varje år

(*) Detta illustrerar hur kostnaderna minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du lämnar den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år vara 14,7% före kostnader och 12,9% efter kostnader. Som ersättning för sina tjänster kan personen som säljer produkten till dig komma att erhålla en del av de kostnader som du betalar till oss. Du kommer att få information om beloppet.

Kostnadssammansättning (beloppen är baserade på en investering om 100.000 SEK)

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Ingen teckningskostnad vid köp	0 SEK
Inlösenkostnader	Ingen inlösenkostnad vid försäljning	0 SEK
Löpande kostnader (tas ut varje år)		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,8 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	1.757 SEK
Transaktionskostnader	0,1 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	50 SEK
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Ingen resultatrelaterad avgift tas ut för denna produkt.	0 SEK

HUR LÄNGE BÖR JAG BEHÅLLA INVESTERINGSPRODUKTEN OCH KAN JAG TA UT PENGAR I FÖRTID?

Rekommenderad innehavsperiod: 5 år

Delfonden har inget krav på minsta innehavsperiod och den är lämplig för en medellång investeringshorisont. Du bör vara beredd att spara i delfonden under minst 3 år. Du har normalt möjlighet att sälja dina fondandelar alla bankdagar utan någon extra avgift.

HUR KAN JAG KLAGA?

Önskar du framföra klagomål på delfonden kan du vända dig till den som gett dig råd om eller sålt produkten till dig. Du kan också vända dig till Ruth Asset Management AB och posta till:

Ruth Asset Management AB

BOX 3208

Att: Klagomålsansvarig.

ÖVRIG RELEVANT INFORMATION

Depåbank: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch

Förvaringsinstitut: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch

Årsberättelse, halvårsredogörelse, senaste andelsvärde samt övrig praktisk information finns att tillgå kostnadsfritt på svenska på <https://www.ruthassetmanagement.com>

Tidigare resultat: Avkastning för de 10 senaste åren finns att tillgå här: www.ruthassetmanagement.com Historiska resultatscenarier:

Tidigare publicerade resultatscenarier finns att tillgå här: www.ruthassetmanagement.com