

Stockholm 2024-05-17

Information gällande den gränsöverskridande fusionen mellan de svenskregistrerade fonderna Ruth Core Emerging Markets, Ruth Core Emerging Markets 1 och den luxemburgiskregistrerade fonden Ruth Core Emerging Markets

Ruth Core Emerging Markets och Ruth Core Emerging Markets 1 (SE) fusioneras med Ruth Core Emerging Markets (LU), en delfond till Ruth Asset Management SICAV (Lux)

Information till dig som är andelsägare i de överlåtande fonderna.

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 de svenska fonderna Ruth Core Emerging Markets och Ruth Core Emerging Markets 1 ("överlåtande fonder") med den luxemburgiska fonden Ruth Core Emerging Markets ("övertagande fond") per den 28 juni 2024.

De överlåtande fonderna 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 de överlåtande fondernas innehav, inklusive tillgångar och skulder, tas över av den övertagande fonden. I samband med det upplöses de överlåtande fonderna. Ruth AM kommer bära samtliga legala, administrativa samt rådgivningskostnader som uppstår i relation till fusionen.

Hur påverkas du som andelsägare i de överlåtande fonderna

Som andelsägare i de överlåtande fonderna behöver du inte agera men 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 de överlåtande fonderna. Den övertagande fonden är föremål för en skatt ("tax d'abonnement") om 0,01% i andelsklass A (Institutionell investerare) och 0% i andelsklass C (Pensionsinvesterare) i Luxemburg. De överlåtande fonderna är inte föremål för någon liknande skatt i Sverige.

Fusionen kommer inte leda till några utspädnings effekter i den övertagande fonden men mindre rebalanseringar i portföljen kan förekomma i de överlåtande fonderna 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 de överlåtande fonderna 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 de överlåtande fonderna 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 de överlåtande fonderna är stängda.
- **28 juni 2024:** Fusionen genomförs. De överlåtande fonderna upplöses samtidigt som den övertagande fonden startar.
- **1 juli 2024:** Den övertagande fondens första handelsdag.

Efter fusionen kommer andelsägare i de överlåtande fonderna, 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 de överlåtande fonderna.

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

Överlåtande fonder in i övertagande fond

Ruth Core Emerging Markets (Överlåtande fond)	Fusioneras in i	Ruth Core Emerging Markets (Övertagande fond)	
ISIN		Andelsklass	ISIN
SE0004241982	→	C	LU2732964502
		A	LU2744834826
Ruth Core Emerging Markets 1 (Överlåtande fond)			
SE0002278739			

Jämförelse av de överlåtande fonderna och den övertagande fonden

Fondtyp och hemvist

De överlåtande fonderna är registrerade i Sverige och den övertagande fonden är registrerad i Luxemburg. Den övertagande fonden är en luxemburgisk UCITS-fond precis som de svenska överlåtande fonderna 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

De överlåtande fonderna och den övertagande fonden är båda aktivt förvaltade aktiefonder som placerar i tillväxtmarknader. Båda fondernas målsättning är att långsiktigt överträffa sitt jämförelseindex.

De överlåtande fonderna är kontraktsrättsliga fonder och den övertagande fonden är en bolagsrättslig fond. Andelsägare i de överlåtande fonderna kommer erhålla rösträtt och få möjlighet att delta på bolagsstämmor genom att bli aktieägare i den övertagande fonden.

Hållbarhet

De överlåtande fonderna och den övertagande fonden är alla kategoriserade som artikel 8 under SFDR, vilket är det europeiska regelverket för hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Huvudsakliga finansiella instrument

Fonderna innehar finansiella instrument som ger exponering mot aktier i tillväxt marknader.

Jämförelseindex

Fonderna använder samma jämförelseindex, MSCI Emerging Markets NTR.

Riskprofil

Fonderna ligger på en risknivå ("SRI") på 4 (där 1 är lägst och 7 är högst på skalan) vilket indikerar en medelrisk. Risknivån kan ändras över tid. Fonderna har en liknande riskprofil. Vänligen se nedanstående jämförelsetabell för mer information.

Avgifter

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

Resultatbaserad avgift

De överlåtande fonderna tar inte ut resultatbaserade avgifter, däremot kommer den övertagande fonden att ta ut resultatbaserade avgifter. Eftersom den övertagande fonden kommer att lanseras på sammanslagningsdagen, kommer andelsägare av de överlåtande fonderna att behandlas rättvist avseende eventuella resultatbaserade avgifter i den övertagande fonden. Se tabellen nedan för ytterligare detaljer.

Tjänsteleverantör

Både de överlåtande fonderna och den övertagande fonden har Ruth AM som fondbolag samt delegerat förvaltningen till Tundra Fonder AB. De överlåtande fondernas förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB och den övertagande fondens förvaringsinstitut är CitiBank Europe Plc, Luxembourg Branch. De överlåtande fondernas fondadministration sköts av ISEC Services AB och den övertagande fondens fondadministration sköts av CitiBank Europe Plc. De överlåtande fondernas revisor är Deloitte Sverige varav Deloitte Luxembourg är revisor för den övertagande fonden.

Ytterligare information

Den övertagande fonden kan distribueras i Sverige och Luxemburg.

De överlåtande fonderna har inga illikvida eller sanktionerade tillgångar samt inga sanktionerade investerare eller blockerade konton. En av de överlåtande fonderna, Ruth Core Emerging Markets 1, innehar andelar i en underliggande fond som håller på att likvideras. Andelarna i den underliggande fonden motsvarar 0,03 % av den överlåtande fondens, Ruth Core Emerging Markets 1, totala förvaltade kapital. När den underliggande fonden är likviderad kommer det åtestående beloppet betalas ut till aktieägarna av den övertagande fonden i Luxemburg.

De överlåtande fonderna har sin hemvist i Sverige och den övertagande fonden har sin hemvist i Luxemburg, vilket gör fusionen till en gränsöverskridande fusion. 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 de överlåtande fonderna 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 alla tre kolumner innebär att informationen avser både de överlåtande fonderna samt den övertagande fonden.

	Ruth Core Emerging Markets (Överlåtande fond)	Ruth Core Emerging Markets 1 (Överlåtande fond)	Ruth Core Emerging Markets (Övertagande fond)
UCITS hemmedlemsstat	Sverige		Luxemburg
UCITS tillsynsmyndighet	Finansinspektionen		Commission de Surveillance du Secteur Financier
Fondbolag	Ruth Asset Management AB		
Förvaltare	Tundra Fonder AB		
Valuta	SEK		
Karaktär	<p>De överlåtande fondernas mål är att generera så hög avkastning som möjligt samtidigt som en välbalanserad risknivå upprätthålls.</p> <p>De överlåtande fonderna är en aktivt förvaltd aktiefond med fokus på tillväxtmarknader. Placeringar görs i olika typer av industrier, utan några geografiska restriktioner och kan ha en hög koncentration mot enskilda regioner eller länder.</p>		<p>Den övertagande fondens mål är att generera så hög avkastning som möjligt samtidigt som en välbalanserad risknivå upprätthålls.</p> <p>Den övertagande fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med fokus på tillväxtmarknader. Placeringar görs i olika typer av industrier, utan några geografiska restriktioner och kan ha en hög koncentration mot enskilda regioner eller länder.</p> <p>Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen.</p>
Placeringsinriktning	Minst 90 % av de överlåtande fondernas tillgångar ska investeras med fokus på marknader som inte	De överlåtande fonderna kan placera sina tillgångar i andra fondandelar, inklusive börshandlade fonder (ETF), överlåtbara	Minst 90 % av den övertagande fondens tillgångar ska investeras med fokus på marknader



<p>defineras som "utvecklade marknader" av MSCI World Index.</p> <p>De överlåtande fonderna kan placera sina tillgångar i andra fondandelar, inklusive börshandlade fonder (ETF), överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på ett konto hos ett kreditinstitut för att effektivisera hanteringen av likvida medel. De överlåtande fonderna får inte investera mer än 10 % av sina tillgångar i fondandelar.</p> <p>För en mer effektiv likviditetshantering får de överlåtande fonderna investera i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.</p> <p>De överlåtande fonderna får använda finansiella derivatinstrument, inkluderat OTC-derivat som en del av de överlåtande fondernas investeringsstrategi.</p>	<p>värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på ett konto hos ett kreditinstitut för att effektivisera hanteringen av likvida medel. De överlåtande fonderna får inte investera mer än 10 % av sina tillgångar i fondandelar.</p> <p>De överlåtande fonderna får investera i olika regioner och sektorer. Tillgångarna kan investeras för att få exponering mot tillväxtmarknader, såväl som bred marknadsexponering samt till en mindre del av geografier och marknadssegment.</p> <p>För en mer effektiv likviditetshantering får de överlåtande fonderna investera i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.</p> <p>De överlåtande fonderna får använda finansiella derivatinstrument, inkluderat OTC-derivat som en del av de överlåtande fondernas investeringsstrategi.</p>	<p>som inte defineras som "utvecklade marknader" av MSCI World Index.</p> <p>Den övertagande fonden kan placera sina tillgångar i andra fondandelar, inklusive börshandlade fonder (ETF), överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på ett konto hos ett kreditinstitut för att effektivisera hanteringen av likvida medel. Den övertagande fonden får inte investera mer än 10 % av sina tillgångar i fondandelar.</p> <p>För en mer effektiv likviditetshantering får den övertagande fonden investera i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.</p> <p>Den övertagande fonden får använda finansiella derivatinstrument, inkluderat OTC-derivat som en del av den övertagande fondens investeringsstrategi.</p> <p>Den övertagande fonden får inneha likvida tillgångar (dvs. bankinlåning, såsom kontanter på löpande konton hos en bank tillgängliga när som helst) upp till 20 % av sina nettotillgångar för kassaförvaltning. På tillfällig basis och om det motiveras av exceptionellt ogynnsamma marknadsförhållanden får den övertagande fonden, för att vidta åtgärder för att mildra risker relaterade</p>
---	--	---



		<p>till sådana exceptionella marknadsförhållanden till förmån för aktieägarna, inneha likvida tillgångar upp till 100 % av sina nettotillgångar.</p> <p>För att uppnå sina investeringsmål, för treasuryändamål och/eller i fall av ogynnsamma marknadsförhållanden kan den övertagande fonden inneha likvida medel (t.ex. banktillgodohavanden, penningmarknadsinstrument eller penningmarknadsfonder) i enlighet med tillämpliga investeringsrestriktioner.</p> <p>För att undvika missförstånd kan den övertagande fonden även investera i andra tillgångar i enlighet med reglerna och begränsningarna som anges i avsnitt 4 (Investeringsstrategi och begränsningar) i den allmänna delen av prospektet.</p> <p>En betydande del av den övertagande fondens aktier och räntebärande värdepapper kommer att utgöra komponenter av och ha liknande vikter som referensindexet.</p> <p>Förvaltaren kan investera i företag eller sektorer som inte ingår i referensindexet för att dra nytta av specifika investeringsmöjligheter.</p>
Jämförelseindex	MSCI Emerging Markets NTR. Jämförelseindexet är inte officiellt, utan används endast för riskberäkningar eftersom den återspeglar fondernas investeringspolicy.	MSCI Emerging Markets NTR
Klassificering enligt SFDR	Artikel 8, utan åtagande om taxonomiinvesteringar	



Typ av investerare	Profesionella	Pension, Institutionella
Riskindikator (SRI) i KID-faktabladet	4 av 7	
Riskprofil	De överlåtande fonderna 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	Relativ Value at Risk	
Fondens bryttid	11:00, Dagligen	
Andelsklass		A och C
Minsta teckningsbelopp	N/A	
NAV frekvens	Dagligen	
Uppskattade förvaltningsavgifter	1,85 %	1,82 %
Årlig avgift	2,40 %	1,87 %
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.	0,03 %	
Inlösenavgift	N/A	
Högsta teckningsavgift	N/A	
Resultatbaserad avgift		Om den övertagande fonden presterar bättre än dess tröskelvärde MSCI Daily Total Return Net Emerging SEK tillåts den att ta ut en resultatbaserad



	N/A	avgift. Den resultatbaserade avgiften är 10 % av den övertagande fondens avkastning som överträffar tröskelvärdet. Avgiften kan bara tas ut när den övertagande fonden överträffar tröskelvärdet och dess tidigare högsta historiska nivå (så kallat high-water mark). Om avkastningen i den övertagande fonden är negativ, men fortfarande överträffar tröskelvärdet kan en resultatbaserad avgift tas ut.
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 Emerging Markets (delfonden)

En delfond av Ruth Asset Management SICAV (fonden)

ISIN: LU2744834826 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 Emerging Markets 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.

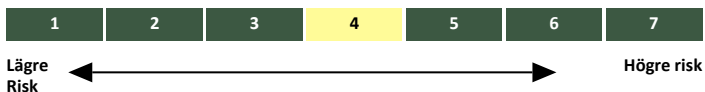
Mål: Ruth Core Emerging Markets mål är att åstadkomma den högsta möjliga avkastningen medan en välbalanserad risknivå bibehålls. Ruth Core Emerging Markets är en aktivt förvaltningsaktiefond vars tillgångar investeras med fokus på tillväxtmarknader. Investeringar kan ske i olika industrier utan några geografiska begränsningar och kan ha hög exponering till vissa regioner och länder. Minst 90% av Ruth Core Emerging Markets tillgångar ska vara investerade med fokus på marknader som inte definieras som utvecklade marknader enligt MSCI World Index.

Delfonden främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper så väl som god styrning och är kategoriserad som artikel 8 i enlighet med EU:s Disclosureförfordning (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 **4 av 7**, d.v.s. en **medelriskklass**. Det betyder att fonden har en medel 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	27.180 SEK	28.570 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-72,8%	-22,2%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	85.390 SEK	91.340 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-14,6%	-1,8%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	107.260 SEK	139.610 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	7,3%	6,9%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	151.300 SEK	180.600 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	51,3%	12,5%

Denna typ av scenario inträffade för en investering mellan:

-

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

Det neutrala scenariot inträffade för en investering mellan december 2016 och december 2021

Det positiva scenariot inträffade för en investering mellan februari 2016 och februari 2021

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	1.990 SEK	13.510 SEK
Årliga kostnadseffekter (*)	2,0% Varje år	2,0% 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 8,9% före kostnader och 6,9% 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	1,9 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	1.883 SEK
Transaktionskostnader	0,0 % 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.	32 SEK
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Vi tar ut det här från din investering om produkten presterar bättre än dess tröskelvärde MSCI Daily Total Return Net Emerging SEK. Den resultatbaserade avgiften är 10% av delfondens avkastning som överträffar tröskelvärdet. Avgiften kan bara tas ut när delfonden överträffar tröskelvärdet och dess tidigare högsta historiska nivå (så kallat high-water mark). Om avkastningen i delfonden är negativ, men fortfarande överträffar tröskelvärdet kan en resultatbaserad avgift tas ut. Det faktiska beloppet kan variera beroende på avkastningen i din investering. Den beräknade totala kostnaden är baserad på historik från konkurrenters avkastning under en period av fem år.	78 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 Emerging Markets (delfonden)

En delfond av Ruth Asset Management SICAV (fonden)

ISIN: LU2732964502 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 Emerging Markets 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.

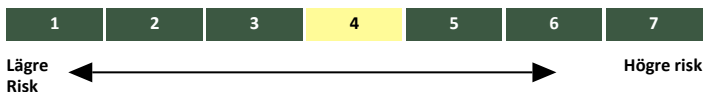
Mål: Ruth Core Emerging Markets mål är att åstadkomma den högsta möjliga avkastningen medan en välbalanserad risknivå bibehålls. Ruth Core Emerging Markets är en aktivt förvaltningsaktiefond vars tillgångar investeras med fokus på tillväxtmarknader. Investeringar kan ske i olika industrier utan några geografiska begränsningar och kan ha hög exponering till vissa regioner och länder. Minst 90% av Ruth Core Emerging Markets tillgångar ska vara investerade med fokus på marknader som inte definieras som utvecklade marknader enligt MSCI World Index.

Delfonden främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper så väl som god styrning och är kategoriserad som artikel 8 i enlighet med EU:s Disclosureförfordning (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 **4 av 7**, d.v.s. en **medelriskklass**. Det betyder att fonden har en medel 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	27.180 SEK	28.570 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-72,8%	-22,2%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	85.390 SEK	91.340 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-14,6%	-1,8%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	107.260 SEK	139.610 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	7,3%	6,9%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	151.300 SEK	180.600 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	51,3%	12,5%

Denna typ av scenario inträffade för en investering mellan:

-

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

Det neutrala scenariot inträffade för en investering mellan december 2016 och december 2021

Det positiva scenariot inträffade för en investering mellan februari 2016 och februari 2021

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	1.980 SEK	13.440 SEK
Årliga kostnadseffekter (*)	2,0% Varje år	2,0% 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 8,9% före kostnader och 6,9% 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	1,9 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	1.873 SEK
Transaktionskostnader	0,0 % 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.	32 SEK
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Vi tar ut det här från din investering om produkten presterar bättre än dess tröskelvärde MSCI Daily Total Return Net Emerging SEK. Den resultatbaserade avgiften är 10% av delfondens avkastning som överträffar tröskelvärdet. Avgiften kan bara tas ut när delfonden överträffar tröskelvärdet och dess tidigare högsta historiska nivå (så kallat high-water mark). Om avkastningen i delfonden är negativ, men fortfarande överträffar tröskelvärdet kan en resultatbaserad avgift tas ut. Det faktiska beloppet kan variera beroende på avkastningen i din investering. Den beräknade totala kostnaden är baserad på historik från konkurrenters avkastning under en period av fem år.	78 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