



Stockholm 2024-05-17

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

Ruth Core Global Small Cap (SE) fusioneras med Ruth Core Global 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 Global Small Cap ("överlåtande fond") med den luxemburgiska fonden Ruth Core Global 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 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 den överlåtande fonden. 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. 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 fina 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:** The 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 Global Small Cap (Överlåtande fond)		Fusioneras in i	Ruth Core Global Small Cap (Övertagande fond)	
Andelsklass	ISIN		Andelsklass	ISIN
A	SE0018271504	→	C	LU2732963959
B	SE0018271512		A	LU2744834230
C	SE0018271520			
D	SE0018271538			
E	SE0018271645			
F	SE0018271652			
G	SE0018271660			

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 globala småbolagsaktier i utländsk valuta. 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 innehar finansiella instrument som ger exponering mot småbolagsaktier på globala utvecklade marknader.

Jämförelseindex

Båda fonderna använder samma jämförelseindex, MSCI World Small Cap NTR (SEK).

Riskprofil

Båda 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. 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 samt delegerat förvaltningen till Qblue Balanced A/S. 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 Global Small Cap (Överlåtande fond)	Ruth Core Global Small Cap (Övertagande fond)
UCITS hemmedlemsstat	Sverige	Luxemburg
UCITS tillsynsmyndighet	Finansinspektionen	Commission de Surveillance du Secteur Financier
Fondbolag	Ruth Asset Management AB	
Förvaltare	Qblue Balanced A/S	
Valuta	SEK	
Karaktär	<p>Den överlåtande fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond vars mål är att över en treårsperiod överträffa MSCI World Small Cap NTR, vilket följer utvecklingen för småföretag på aktiemarknaden i utvecklade länder.</p> <p>Tillgångar placeras endast i företag som uppfyller fondens hållbarhetskriterier.</p>	<p>Den överlåtande fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond vars mål är att över en treårsperiod överträffa MSCI World Small Cap NTR, vilket följer utvecklingen för småföretag på aktiemarknaden i utvecklade länder.</p> <p>Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen och tillgångar placeras endast i företag med hög hållbarhetsklassificering inom respektive område.</p>
Placeringsinriktning	<p>Den överlåtande fonden kan investera sina tillgångar i andra fondandelar, inklusive börshandlade fonder (ETF), överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på konto hos ett kreditinstitut för att effektivisera hanteringen av likvida medel.</p> <p>Den överlåtande fonden ska investera minst 90 % av sina tillgångar i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument som ger en direkt eller indirekt exponering mot aktiemarknaden.</p>	<p>Den övertagande fonden ska investera minst 90 % av sina tillgångar i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument som ger en direkt eller indirekt exponering mot aktiemarknaden.</p> <p>Den övertagande fonden har en bred investeringsinriktning vilket innebär att fondens tillgångar placeras globalt i små företag, det vill säga företag med ett börsvärde som inte överstiger gränserna för inkludering i MSCI World Small Cap NTR i olika branscher</p>

	<p>Den överlåtande fonden har en bred investeringsinriktning vilket innebär att fondens tillgångar placeras globalt i små företag, det vill säga företag med ett börsvärde som inte överstiger gränserna för inkludering i MSCI World Small Cap NTR i olika branscher som följer de hållbarhetsaspekter som den överlåtande fonden beaktar.</p> <p>Den överlåtande fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en övergripande hållbarhetsbedömning som bygger på en tredimensionell kvantitativ analys. Investeringsuniversumet är etablerat enligt en tredimensionell analys som tar hänsyn till ESG-faktorer, utsläpp av växthusgaser och företagets bidrag till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Företagen graderas och rankas på flera hållbarhetskriterier genom sin tredimensionella modell. Betyget tar hänsyn till såväl företagets nuvarande hållbarhetsstandard som den framtida och går slutligen samman till ett samlat betyg. Företag med höga hållbarhetsrisker får låga betyg medan företag med låga hållbarhetsrisker och stora hållbarhetsmöjligheter belönas med högt betyg. Den överlåtande fonden väljer endast företag med högt hållbarhetsbetyg.</p> <p>Företag med verksamhet som har mer än 5 % av omsättningen hänförlig till t.ex. klusterbomber, antipersonella minor, kemiska och biologiska vapen, tobak, alkohol, pornografi eller kol är exkluderade från det investeringsbara universumet.</p> <p>Den överlåtande fonden kan även investera i överlåtbara värdepapper (såsom räntebärande instrument), penningmarknadsinstrument och fondandelar. Den överlåtande fonden får inte investera mer än 10 % av sina tillgångar i fondandelar.</p> <p>Den överlåtande fonden får använda finansiella derivatinstrument, inklusive</p>	<p>som följer de hållbarhetsaspekter som den överlåtande fonden beaktar.</p> <p>Den övertagande fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en övergripande hållbarhetsbedömning som bygger på en tredimensionell kvantitativ analys. Investeringsuniversumet är etablerat enligt en tredimensionell analys som tar hänsyn till ESG-faktorer, utsläpp av växthusgaser och företagets bidrag till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Företagen graderas och ranka på flera hållbarhetskriterier genom sin tredimensionella modell. Betyget tar hänsyn till såväl företagets nuvarande hållbarhetsstandard som den framtida och går slutligen samman till ett samlat betyg. Företag med höga hållbarhetsrisker får låga betyg medan företag med låga hållbarhetsrisker och stora hållbarhetsmöjligheter belönas med högt betyg. Den övertagande fonden väljer endast företag med högt hållbarhetsbetyg.</p> <p>Företag som bryter mot internationella normer och konventioner är exkluderade från det investeringsbara universumet samt företag med verksamhet som har mer än 5 % av omsättningen hänförlig till t.ex. klusterbomber, antipersonella minor, kemiska och biologiska vapen, tobak, alkohol, pornografi eller kol.</p> <p>Den övertagande fonden kan investera i överlåtbara värdepapper (såsom räntebärande instrument), penningmarknadsinstrument och fondandelar. Den övertagande fonden får inte investera mer än 10 % av sina tillgångar i fondandelar.</p> <p>Den överlåtande fonden får använda finansiella derivatinstrument, inklusive OTC-derivat i säkringssyfte och för att minska kostnader och risker i förvaltningen.</p>
--	---	---



	<p>OTC-derivat i säkringssyfte och för att minska kostnader och risker 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 fonoden, 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 treasuryändamål och/eller i fall av ogynnsamma marknadsförhållanden kan den övertagande fonden innehå likvida medel (t.ex. banktillgodohavanden, penningmarknadsinstrument eller penningmarknadsfonder) i enlighet med tillämpliga investeringsrestriktioner.</p>
Jämförelseindex	MSCI World Small Cap NTR	
Klassificering enligt SFDR	Artikel 9, utan åtagande om taxonomiinvesteringar	
Typ av investerare	Profesionella	Pension, Institutionella
Risk indikator (SRI) i KID-faktabladet	4 av 7	
Riskprofil	<p>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.</p>	<p>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.</p>
Riskberäkningsmetod	Åtagandemetoden	
Fondens bryttid	11:00, Dagligen	
Andelsklass	A, B, C, D, E, F och G	A och C
Minsta teckningsbelopp	N/A	

NAV frekvens	Dagligen	
Uppskattade förvaltningsavgifter	1,55 %	1,62 %
Årlig avgift	1,55 %	1,69 %
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	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 Global Small Cap (delfonden)

En delfond av Ruth Asset Management SICAV (fonden)

ISIN: LU2744834230 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 Global 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.

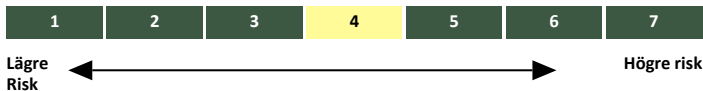
Mål: Ruth Core Global Small Cap är en aktivt förvaltd aktiefond vars mål är att över en treårsperiod prestera bättre än MSCI World Small Cap NTR, vilket följer utvecklingen i små bolag på aktiemarknaden i utvecklade marknader.

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 **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	15.700 SEK	16.100 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-84,3%	-30,6%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	82.900 SEK	98.150 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-17,1%	-0,4%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	109.000 SEK	165.970 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	9,0%	10,7%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	159.610 SEK	204.680 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	59,6%	15,4%

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 augusti 2017 och augusti 2022

Det positiva scenariot inträffade för en investering mellan augusti 2013 och augusti 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	1.740 SEK	13.510 SEK
Årliga kostnadseffekter (*)	1,7% Varje år	1,7% 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 12,4% före kostnader och 10,7% 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	1,7 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	1.696 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.	47 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 Global Small Cap (delfonden)

En delfond av Ruth Asset Management SICAV (fonden)

ISIN: LU2732963959 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 Global 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.

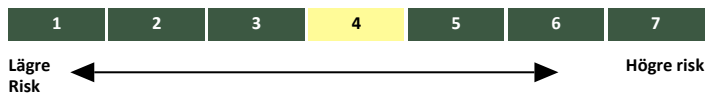
Mål: Ruth Core Global Small Cap är en aktivt förvaltd aktiefond vars mål är att över en treårsperiod prestera bättre än MSCI World Small Cap NTR, vilket följer utvecklingen i små bolag på aktiemarknaden i utvecklade marknader.

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 **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	15.700 SEK	16.100 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-84,3%	-30,6%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	82.900 SEK	98.150 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-17,1%	-0,4%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	109.000 SEK	165.970 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	9,0%	10,7%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	159.610 SEK	204.680 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	59,6%	15,4%

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 augusti 2017 och augusti 2022

Det positiva scenariot inträffade för en investering mellan augusti 2013 och augusti 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	1.730 SEK	13.430 SEK
Årliga kostnadseffekter (*)	1,7% Varje år	1,7% 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 12,4% före kostnader och 10,7% 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	1,7 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	1.686 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.	47 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