

FONDBESTÄMMELSER

RUTH CORE SWEDISH EQUITIES

§ 1 FONDENS RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Ruth Core Swedish Equities (nedan benämnd "fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder "LVF". Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar. Fonden riktar sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person, vilket bland annat innebär att den inte kan förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Det fondbolag som anges i § 2 förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A. Andelsklass A – icke-utdelande och har en högsta förvaltningsavgift om 1,35 procent per år.
- B. Andelsklass B – icke-utdelande, har en högsta förvaltningsavgift om 0,95 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.
- C. Andelsklass C – icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,40 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 50 000 000 kronor.
- D. Andelsklass D – utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,95 procent är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.
- E. Andelsklass E – icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,95 procent per år och är förenade med villkor för distribution.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för de särskilda bestämmelser som gäller för respektive andelsklass om försäljning och inlösen av andelar i § 9, avgifter i § 11 och utdelning i § 12.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Naventi Fonder AB, med organisationsnummer 556630-8689 (nedan benämnt "fondbolaget").

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 502032-9081 (nedan benämnt "förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot

bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer institutet till handa, och
- medlen i fonden används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktiefond vars medel placeras i svenska bolag inom olika branscher.

Placeringar i fonden ska uppfylla de hållbarhetsaspekter som fonden beaktar.

Fondens målsättning är att långsiktigt överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex består av svenska aktiebolag. Fondens jämförelseindex framgår av fondens informationsbroschyr och faktablad.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i fondandelar, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföras till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens placeringsinriktning är bred, vilket innebär att fondens medel placeras i svenska bolag inom olika branscher. Med svenska bolag avses bolag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad i Sverige. Med svenska bolag avses även bolag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en utländsk reglerad marknad eller motsvarande under förutsättning att samma bolag gett ut överlåtbart värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad i Sverige.

Fondens aktieurval sker utifrån en hållbarhetsanalys och en trendbaserad förvaltningsstrategi. I den trendbaserade strategin analyseras kontinuerligt bolagens aktieutveckling och bolagen rankas utifrån avkastningstrend. De bolag som under analysperioden haft högst och mest stabil avkastning hamnar högst i rankingen. De bolag med högst ranking väljs in i fonden under förutsättning att bolagen även uppfyller de hållbarhetsaspekter som fonden beaktar.

Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen. Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en samlad hållbarhetsbedömning som bygger på en tredimensionell kvantitativ analys. I analysen beaktas bland annat

bolagets nivå på utsläpp av växthusgaser, bolagets ESG-ranking inom den för bolaget relevanta branschen och bolagets bidrag till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Samtliga investeringsalternativ tilldelas ett delbetyg baserat på hur väl bolaget uppfyller hållbarhetskriterierna i respektive dimension. Varje delbetyg viktas därefter samman till ett slutligt hållbarhetsbetyg. Fondens medel investeras endast i bolag som erhåller ett högt hållbarhetsbetyg inom respektive bransch. Fondens medel investeras inte i bolag med verksamhet där mer än fem procent av omsättningen är hänförlig till t.ex. klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, tobak eller pornografi. För ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i fondförvaltningen, se informationsbroschyren.

Minst 90 procent av fondens medel ska placeras i aktierelaterade finansiella instrument som ger en direkt eller indirekt exponering mot aktiemarknaden.

Högst 10 procent av fondens medel får placeras i fondandelar.

Fonden eftersträvar en risknivå som över tid ligger i nivå med den som gäller för den svenska aktiemarknaden som helhet.

§ 6 MARKNADER

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande inom EES, samt på annan reglerad marknad, inom eller utom EES, som är öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § i LVF.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden får placera i OTC-derivat enligt i 5 kap. 12 § andra stycket i LVF.

§ 8 VÄRDERING AV FONDEN

Fondens värde beräknas genom att fondens skulder dras av från fondens tillgångar. Eftersom fonden består av flera andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med andelsklassen. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass utgörs av andelsklassens värde dividerat med antalet utestående fondandelar i den aktuella andelsklassen.

Värdet av en fondandel ska beräknas av fondbolaget varje bankdag. Vid stora förändringar i värdet på de finansiella instrument som ingår i fonden kan värdet på fonden komma att fastställas flera gånger under dagen.

Fondbolaget har rätt att ställa in värderingen av fonden till följd av sådana förhållanden som medför att fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som tillförsäkrar andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader vid vilken fondens tillgångar, eller del därav, handlas är tillfälligt stängd.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde fastställs, för finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad, utifrån senast betalkurs på balansdagen. För finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad ska gällande marknadsvärde fastställas utifrån information om liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste tidsperioden. Om inte någon av dessa metoder går att tillämpa eller blir uppenbart missvisande ska gällande marknadsvärde fastställas på objektiva grunder enligt vedertagna värderingsprinciper. En värdering på objektiva grunder kan bland annat beakta följande faktorer.

- möjligheten att omsätta instrumentet,
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor,
- anskaffningsvärdet,
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering),
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering),
- bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter särskild värdering. Följande faktorer kan vid en sådan värdering beaktas:

- möjlighet att omsätta instrumentet,
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor,
- anskaffningsvärdet,
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesberäkning),
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering),
- bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Vid värdering av OTC-derivat fastställs gällande marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom Black & Scholes.

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är normalt öppen för försäljning (köp av andelar) och inlösen (försäljning av andelar) av fondandelar varje bankdag.

Som framgår av § 10 nedan kan fonden, under vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen.

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om försäljning- respektive inlösenkurs avseende föregående bankdag kan erhållas från fondbolaget.

Fondbolaget har rätt att senarelägga försäljning och inlösen av fondandelar så länge omständighet som anges i § 8 tredje stycket ovan eller § 16 första stycket nedan föreligger.

Begäran om försäljning och inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Inlösen av en fondandel ska verkställas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart det är möjligt. Skulle enskild begäran om inlösen vara av en sådan omfattning att övriga andelsägare väsentligen skulle missgynnas, får fondbolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen. Inlösen ska verkställas så snart det kan ske med beaktande av övriga andelsägares intresse.

Försäljningspriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag försäljningen verkställs. Inlösenpriset för fondandel ska vara lika med andelsvärdet den dag inlösen sker.

Begäran om försäljning eller inlösen som kommer fondbolaget till handa under denna tid verkställs i den ordning de inkommit till den kurs som fastställs första bankdagen efter sådan omständighet inte längre föreligger

Försäljning av andelar i andelklasserna B och D sker till ett minsta belopp om 100 000 kronor vid första inbetalning.

Försäljning av andelar i andelklass C sker till ett minsta belopp om 50 000 000 kronor vid första inbetalning.

Andelsklass E är enbart öppen för sådan försäljning av fondandelar som sker i samband med att en distributör, som ingått ett avtal med fondbolaget, tillhandahåller investeringstjänster enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering och inte tar emot och behåller ersättning från fondbolaget.

§ 10 STÄNGNING AV FONDEN TILL FÖLJD AV SÄRSKILDA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fonden tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Villkor för andelsklass A

Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 1,35 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Villkor för avgifter för andelklasserna B, D och E

Andelsklass B, D och E: Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 0,95 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Villkor för avgifter för andelsklass C

Andelsklass C: Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 0,40 procent per år av fondens värde. I denna avgift

ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Gemensamma bestämmelser

Transaktionskostnader, exempelvis courtage, skatter och övriga kostnader vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument ska belasta fonden.

§ 12 UTDELNING

Andelsklass A, B, C och E

Andelsklasserna A, B, C och E lämnar inte utdelning

Andelsklass D

Andelsklass D lämnar som huvudregel utdelning. Fondbolaget får årligen fatta beslut om utdelning till andelsägarna i andelsklassen. Utdelning kan dock, om fondbolaget så beslutar, såväl överstiga som understiga avkastningen på andelsklassens medel. Fondbolaget får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att utdelning till andelsägarna inte ska lämnas.

Utdelning sker under maj månad året efter räkenskapsåret. Fondbolaget kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska lämnas en extrautdelning. Utdelningen tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för andel i andelsklassen. För den utdelning som belöper på en andel i andelsklassen ska fondbolaget, efter eventuella avdrag för preliminär skatt, betala utdelningen kontant om inte särskild begäran om återinvesterad utdelning gjorts.

§ 13 RÄKENSKAPÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensionsmedel för pensionsspararens räkning eller ett försäkringsbolag som placerat pensionsmedel för pensionsspararens räkning.

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av

pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i andelsägarregistret.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget därom, varvid uppgiften om pantsättningen borttages.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Fondbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttre händelse utanför fondbolagets kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada som avses i första stycket, om inte fondbolaget eller förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats eller annan reglerad marknad, regulator, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av fondbolaget eller förvaringsinstitutet. Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frántar emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Fondbolaget och förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständigheter som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelser av uppskjuten betalning till följd av sådan omständighet ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska, fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Vad som nämns ovan begränsar inte fondandelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14 – 16 §§ LVF.

§ 17 INSKRÄNKNING I FÖRSÄLJNINGSRÄTT M.M.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater. Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för:

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur ett skattemässigt eller ekonomiskt perspektiv och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist och på fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar i nationell hemvist.

Om fondbolaget bedömer att de inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av fondandelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.