

# FONDBESTÄMMELSER

## RUTH GLOBAL CHANGE

### EQUITIES

#### § 1 FONDEN

Fondens namn är Ruth Global Change Equities (nedan kallad "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.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel 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.

#### § 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Ruth Asset Management AB, 556630-8689 (nedan kallat "Fondbolaget").

#### § 3 FÖRVARINGSINSTITUTET

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 502032-9081, såsom förvaringsinstitut (nedan kallat "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 fondandelsfond med inriktning mot den globala aktiemarknaden.

Placeringar i fonden ska uppfylla fondens hållbarhetskrav.

Fondens målsättning är att långsiktigt överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex kommer att vara relevant i förhållande till fondens karaktär, det vill säga spegla en exponering mot den globala aktiemarknaden. Fondens jämförelseindex framgår av informationsbroschyren och faktabladet.

#### § 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

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

Fonden är en fondandelsfond som investerar mellan 60 och 100 procent av fondens värde i andra fonder, inklusive börshandlade fonder s.k. ETF:er, varmed avses sådana fonder, fondföretag, specialfonder och alternativa investeringsfonder som uppfyller kriterierna i 5 kap. 15 § första stycket LVF ("fondandelar"). Fonden har även möjlighet att göra direktinvesteringar i andra finansiella instrument än fondandelar med upp till 40 procent av fondens värde. Fondens medel kan placeras i olika regioner och branscher. Fonden kan ha hög exponering mot enskilda regioner och länder.

Vid fondförvaltningen ställs hållbarhetskrav med avseende på fondens placeringar. Fonden väljer bort tillgångar där förvaltaren eller emittenten inte har ett tillräckligt hållbarhetsarbete och därmed inte hanterar sina hållbarhetsrelaterade risker på ett tillfredställande sätt. Fonden har en väl definierad process med kriterier för att välja och att välja bort tillgångar som fonden investerar i. Ett kriterium i bedömningen är huruvida investeringen är förenlig med vedertagna internationella normer om miljö, mänskliga rättigheter och arbetsvillkor. På Fondbolagets hemsida finns en närmare beskrivning av de vid var tid gällande hållbarhetskrav som beaktas i fondförvaltningen.

Fonden eftersträvar en risknivå som över tid ligger i nivå med den som gäller för aktiemarknaden som helhet. Fondens risknivå följs bland annat genom att den absoluta risken äts och följs upp. Den absoluta risken mäts främst genom standardavvikelsemättet, vilket är fondens riskmått. Den eftersträlvade standardavvikelsen för fonden beräknas, på årsbasis, ligga i spannet 7-20 procent mätt över rullande 24-månadersperioder. Mättet beräknas utifrån historiska värden.

#### § 6 MARKNADER

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande utom EES samt på annan marknad, inom

eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

#### § 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

En betydande del av fondens medel kan placeras i andelar i alternativa investeringsfonder, värdepappersfonder och fondföretag och fonden är därför att betrakta som en fondandelsfond. Derivatinstrument får användas som led i fondens placeringsinriktning. Fonden får även placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF. Fonden har rätt att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

#### § 8 VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att dra av de skulder som avser fonden från dess tillgångar. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Värdet av fondandel ska varje bankdag fastställas av Fondbolaget. Vid stora värdeförändringar på de finansiella instrument som ingår i fonden kan andelsvärdet fastställas flera gånger under dagen.

Fondbolaget har rätt att inställa värderingen av fonden till följd av sådana förhållanden som medför att fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer 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 marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt 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.

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

#### § 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Som framgår av § 10 nedan kan fonden, under viss eller 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 försäljnings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Fondbolaget. Fondbolaget säljer och löser in fondandelar.

Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

#### Uppskov med verkställighet av inlösen

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 en sådan försäljning kunna väsentligt missgynna övriga andelsägares intresse, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Även en enskild begäran om inlösen skulle kunna vara av en sådan omfattning att en försäljning väsentligt skulle kunna missgynna övriga andelsägare. 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 fondandelsvärdet den dag inlösen sker.

Fondbolaget har rätt att senarelägga försäljning och inlösen av andelar i fonden så länge omständighet som anges i § 8 andra stycket ovan eller § 16 första stycket nedan föreligger. Detsamma gäller vid extraordinär händelse där omständigheterna så kräver och då åtgärden är berättigad med hänsyn till andelsägarnas lika rätt eller andelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

Om Fondbolaget under denna tid fortsätter ta emot begäran om köp eller inlösen som kommer Fondbolaget tillhanda under denna tid ska dessa, samt dessförinnan erhållna order, verkställas i den ordning de inkommit, med beaktande av vilken försäljnings- respektive inlösendag de avser. Verkställighet ska ske till kurs som fastställs efter att sådan omständighet som avses i stycket ovan inte längre föreligger.

#### § 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 fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

#### § 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Av fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revision av fonden. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 2,5 procent per år av fondens värde. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del samt erläggs den sista varje månad till Fondbolaget. För skottår beräknas ersättningen dagligen med 1/366-del.

Eftersom fonden får placera en betydande del av sina medel i fondandelar kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta fonden. Av fondens informationsbroschyr, faktablad och årsberättelse framgår den högsta avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars fondandelar fondens medel placeras.

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

#### § 12 UTDELNING

Fonden lämnar inte utdelning.

#### § 13 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

#### § 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Fondbolaget ska för fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt kostnadsfritt skickas till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen. Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

#### § 15 PANTSÄTTNING

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning eller försäkringsbolag som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning. Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren underrättar Fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen, som ska vara skriftlig, ska följande framgå:

- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta andelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget härom.

#### § 16 ANSVARSBEGRENSNING

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 uppsåtligt 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 frångår 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 ansvarig 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 erlägga 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 skattemässigt eller ekonomiskt hänseende 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 av 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 andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.