

FONDBESTÄMMELSER

EXPANSION CRAFTED BY RUTH

§ 1 FONDEN

Fondens namn är Expansion crafted by Ruth (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 medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte 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 Naventi Fonder AB, med organisationsnummer 556630–8689 (nedan benämnt "Fondbolaget").

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 502032–9081 (nedan benämnd "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 blandfond vars medel investeras i aktier, aktierelaterade fonder, ränterelaterade fonder och överlåtbara värdepapper, innefattande alternativa placeringar som huvudsakligen ger exponering mot tillgångsslagen valutor och råvaror. Fondens investeringar i andra fonder sker även genom placeringar i börshandlade fonder (i det följande benämnda "ETF:er").

Placeringarnas syfte är att med en väl diversifierad portfölj och ett väl avvägt risktagande åstadkomma högsta möjliga värdestegring.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i fondandelar, överlåtbara värdepapper, innefattande ETF:er, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fondens medel får också placeras i alternativa investeringar. Högst 10 procent av fondens medel får placeras i andra fondandelar eller fondföretag.

Med alternativa investeringar avses överlåtbara värdepapper och fondandelar som inte nödvändigtvis starkt korrelerar med utvecklingen på aktie- och räntemarknaden. Genom alternativa investeringar får fonden exponering mot tillgångar och förvaltningsstrategier vars avkastning och risknivå kan avvika från aktie- och räntemarknaden.

Underliggande tillgångar för placeringar i derivatinstrument får utgöras av eller hänföras till sådana placeringar som anges i 5 kap. 12 § LVF.

Fonden får i syfte att effektivisera förvaltningen av likvida medel placera i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fondens placeringar i aktier, aktierelaterade överlåtbara värdepapper och fonder sker i syfte att erhålla exponering mot aktiemarknaden utan geografisk inskränkning. Fondens placeringar i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument sker i syfte att erhålla exponering mot den svenska räntemarknaden.

För fonden gäller att minst 0 procent och högst 100 procent av tillgångarna får exponeras mot aktiemarknaden genom placeringar i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper och att minst 0 procent och högst 100 procent av tillgångarna får exponeras mot räntemarknaden genom placeringar huvudsakligen i ränterelaterade överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument.

Fördelningen mellan å ena sidan fondandelar, aktierelaterade överlåtbara värdepapper eller derivatinstrument och å andra sidan ränterelaterade överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument kommer att variera över tiden. Fonden placerar på ett strukturerat sätt med främsta egenskap att ge en exponering på den globala aktiemarknaden med målsättning att ge en stabil avkastning med begränsad förlustrisk. Detta ska uppnås genom att fonden använder en bred diversifierad allokering.

Fonden använder en relativ Value at Risk-modell för att beräkna sammanlagd exponering. Modellen är en historisk simulering med observationsperiod om två år (500 affärsdagar). Vid beräkningen används en innehavsperiod på en månad (20 affärsdagar) och ett konfidensintervall på 99 procent. Fondens referensportfölj är ett viktat index bestående av 20 procent Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Total Return (valutasäkrat i SEK), 60 procent MSCI ACWI Index Total Return Net (50 procent valutasäkrat i SEK), 5 procent Solactive SEK IG Credit och 15 procent SIX Portfolio Return Index (Total Return).

Den eftersträvarade risknivån för fonden, mätt enligt ovan och beräknad på daglig basis, kommer att vara mellan 0,4 och 1,2 gånger referensportföljens absoluta risk.

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Direkt och indirekt sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar ("Marknadsrisk"). Eftersom fonden placerar i tillgångar utanför Sverige påverkas den av förändringar i valutakurser ("Valutarisk"). Möjligheten att använda derivatinstrument i förvaltningen av fonden kan medföra att risken i fonden ökar.

§ 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.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § i LVF. Derivatinstrument kan användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får även använda så kallade OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket i LVF.

§ 8 VÄRDERING AV FONDEN

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 skall 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 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. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet 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. Därvid kan bland annat följande faktorer beaktas:

- 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 (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.

Begäran om köp respektive 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. 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.

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

§ 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.

Detsamma gäller vid extraordinär händelse där omständigheterna så kräver och åtgärden är

berättigad med hänsyn till andelsägarnas lika rätt eller andelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Av fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring, administration, information, redovisning och revision av fonden, den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen och registerförare. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 2,5 procent per år av fondandelsvärdet. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del samt erläggs sista dagen varje månad till Fondbolaget. För skottår beräknas ersättningen dagligen med 1/366-del.

Transaktionskostnader, exempelvis courtage, skatter, leverans och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav 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 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 pensionssparares 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 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 fråntar 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 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.