

Förvaltarkommentar

- Räntesänkningar är på agendan. Både Riksbanken och ECB har inlett en period av räntesänkningar, vilket markerar ett slut på flera års räntehöjningar.
- Globala marknaderna inklusive den svenska börsen visade starka resultat under maj. Denna utveckling speglar en fortsatt optimism bland investerare trots viss ekonomisk osäkerhet.
- Sweco presenterade en stark rapport för första kvartalet med förbättrade resultat som främst beror på fortsatt positiv prisutveckling och stark efterfrågan. Övervikten i bolaget bidrog positivt till fondens avkastning.

Marknadens utveckling

Efter en svagare månad i april återhämtade sig aktiemarknaderna starkt i maj, främst drivet av starka bolagsrapporter för årets första kvartal samt inflationssiffror på något lägre nivåer än förväntat. Stockholmsbörsen steg med nästan 3 procent, samtidigt som kreditmarknader fortsatte att utvecklas väl. Riksbanken sänkte styrräntan med 25 punkter, som väntat, vilket ledde till en stark utveckling bland räntekänsliga sektorer som fastighetsbolag, m.fl. Den nordiska high-yield-marknaden sticker även den ut positivt främst på mer normaliserade spreadnivåer mot europeiska motsvarigheten. Trots (eller tack vare) räntesänkningen fortsatte kronan att stärkas under månaden.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om 2,75 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om 2,80 % under samma period.

Stora svenska bolag uppvisade blandade resultat. Innehav i Sweco, Ericsson, Epiroc, Lagercrantz och ABB bidrog positivt till fondens avkastning under månaden, medan främst Dometic Group, Husqvarna och Axfood bidrog negativt. På sektornivå bidrog undervikten i Sällanköpsvaror starkt till fondens avkastning.

Ruth Core Swedish Equities



Ruth Core Swedish Equities är en aktivt förvaldat fond som investerar i svenska aktier. Fonden fungerar utmärkt som en fristående exponering mot den svenska aktiemarknaden i din portfölj.

Investeringsstrategin är baserad på två delar som utgör en unik kombination av hållbarhet, avkastningspotential och riskhantering. Den första delen är den tredimensionella hållbarhetsmodellen Sustainability Cube™ som bedömer bolagens hållbarhetspoäng baserat på deras utsläpp av växthusgaser, ESG-ranking och deras bidrag till uppfylla FN:s globala mål för hållbar utveckling. Den andra delen av strategin är trendbaserad och väljer in bolag med den mest positiva pristrenden.

Med denna tvåstegsstrategi i grunden har fonden som mål att långsiktigt prestera bättre än fondens jämförelsemarknad.



Ola Brantmark



Christoffer Johansson

Geografisk fördelning



Sverige	100%
Totalt	100%

Ruth Core Swedish Equities

Strategi	Svenska Aktier
Jämförelseindex	OMX Stockholm Benchmark GI
Kurs 2024-05-31	173,00
ISIN	SE0005849833
Utdelande	Nej
Startdatum	2021-10-18
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	2 116 MSEK
Årlig avgift	1,50%
Förvaltningsavgift	1,35%
Resultatbaserad avgift	0,00%



Nyckeltal

Antal Innehav	41
Standardavvikelse, 1 år	13,53%
Sharpekvot, 1 år	0,99
Max Drawdown	33,74%
Value at Risk	10,49%

Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	Sedan start*
Avkastning %	2,75	9,98	17,83	-1,94

*Sedan 2021-10-18

Sektorfördelning

Industri	40,1%
Finans	24,2%
Informationsteknik	8,5%
Hälsovård	6,3%
Material	5,9%
Fastigheter	4,2%
Kommunikation	4,2%
Sällanköpsvaror	4,0%
Dagligvaror	2,6%

Utveckling sedan start



Största innehav

INVESTOR AB-B SHS	7,90%
ATLAS COPCO AB-A SHS	5,30%
ABB LTD-REG	4,78%
VOLVO AB-B SHS	4,66%
ASTRAZENECA PLC	4,45%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	4,15%
EPIROC AB	3,78%
NORDEA BANK ABP	3,29%
ERICSSON LM-B SHS	3,25%
SV, HANDELSBANKEN A	3,00%