

Förvaltarkommentar

Marknadens utveckling

Efter en stark start på året var april en tuffare månad för många marknader, främst drivet av amerikanska inflationssiffror som bet sig fast och inte sjönk i samma takt som tidigare. Kärninflationen kom in på 0,36 % på månadsbasis jämfört med förväntningen på 0,3 %.

Privat konsumtion och fasta investeringar växte starkt med en årstakt på 2,5 % respektive 5,3 %. I kombination med inflationssiffrorna fick detta investerare att revidera den förväntade räntesänkningstakten och marknadsräntorna steg. Marknaden prissätter nu en blygsam sänkning med 35 baspunkter till årsskiftet jämfört med 70 baspunkter som prissattes i början av april. Som en konsekvens av detta var april en svag månad för både aktier och räntor, trots att tillväxten är fortsatt motståndskraftig.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om -2,50 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om -1,16 % under samma period.

Fondens innehav inom Informationsteknik bidrog över lag negativt till både den absoluta och relativa avkastningen under månaden. Störst effekt kom från innehavet i Intel Corp som utvecklades kraftigt negativt efter nyheter om försenad produktion. Stark avkastning från enskilda bolagsval inom framför allt Kommunikationstjänster och Dagligvaror kunde inte väga upp helt för detta.

Ruth Core Global Equities



Ruth Core Global Equities är en aktivt förvaldat aktiefond som investerar i globala företag som alla har en gemensam nämnare - en stark och ambitiös hållbarhetsnivå.

Det är en bred och omfattande fond för globala aktier i din portfölj. Den passar bra för dig som vill diversifiera din portfölj och samtidigt investera i en fond som har en robust och hållbar strategi i grunden.

Hållbarhet är hjärtat i investeringsstrategin bakom fonden. Genom att tillämpa den tredimensionella hållbarhetsmodellen Sustainability Cube™ tilldelas varje företag en hållbarhetspoäng baserat på deras utsläpp av växthusgaser, ESG-ranking och deras bidrag till att uppnå FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Med ett starkt och erfaret förvaltningsteam, ett tydligt hållbarhetsfokus och en robust investeringsprocess är Ruth Core Global Equities en bred och hållbar fond.



Bjarne Graven Larsen



Fredrik Martinsson

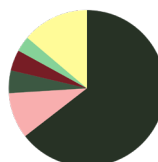


Lars Voss Toft



Thomas Stryger Olsen

Geografisk fördelning



USA	64,50%
Kanada	9,50%
Japan	4,70%
Danmark	4,30%
Schweiz	3,20%
Resterande	13,80%
Totalt	100%

Ruth Core Global Equities

Strategi	Globala Aktier
Jämförelseindex	MSCI World Net Total Return SEK Index
Kurs 2024-04-30	148,70
ISIN	SE0015837687
Utdelande	Nej
Startdatum	2021-04-29
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	6 409 MSEK
Årlig avgift	1,70%
Förvaltningsavgift	1,35%
Resultatbaserad avgift	0,00%



Nyckeltal

Antal Innehav	90
Standardavvikelse, 1 år	11,99%
Standardavvikelse, 3 år	13,62%
Sharpekvot, 1 år	0,42
Sharpekvot, 3 år	0,18
Max Drawdown	15,29%
Value at Risk	8,49%

Avkastning

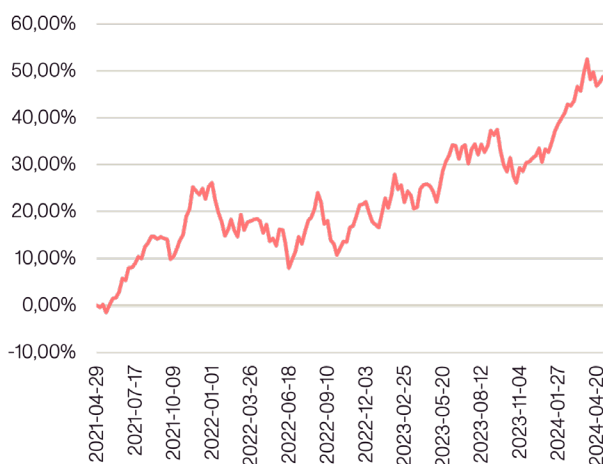
	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	-2,50	11,53	19,74	48,70	48,70

*Sedan 2021-04-29

Sektorfördelning

Informationsteknik	32,0%
Finans	16,3%
Industri	12,6%
Hälsovård	11,3%
Sällanköpsvaror	8,7%
Kommunikation	4,7%
Dagligvaror	4,6%
Material	3,3%
Energi	2,4%
Kraftförsörjning	2,1%
Fastigheter	2,0%

Utveckling sedan start



Största innehav

NVIDIA CORP	5,24%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4,89%
AUTOMATIC DATA PROCESSING	4,71%
ADOBE SYSTEMS INC	4,33%
INTEL CORP	4,20%
GILEAD SCIENCES	3,81%
ANTHEM INC	3,41%
TELUS CORP	2,80%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,72%
NATIONAL BANK OF CANADA	2,43%