

Förvaltarkommentar

- Turbulens på marknaderna
- Positiv avkastning i relativa termer
- Hållbarhetstemat rekylerade

Marknadens utveckling

Månaden inleddes med stor turbulens efter en svag amerikansk jobbrapport och oväntad höjning av den japanska styrräntan. Detta utlöste en våg av säljordrar vilket ledde till stora fall på börser världen över, särskilt den japanska aktiemarknaden där TOPIX föll med 12 % under en enskild dag. Räntor föll tillbaka vilket vägde upp börsnedgången med stigande obligationskurser.

De branta fallen var dock kortvariga där efterföljande makrodata kom in starkare än väntat vilket spädde på riskaptiten och fick börserna att återhämta sig under hela månaden. Lägre inflationssiffror i USA bidrog ytterligare då det tolkades som att den amerikanska centralbanken kan fokusera mer på att stödja arbetsmarknaden än att bekämpa inflation och därmed sänka räntor.

Amerikansk BNP-tillväxt för det andra kvartalet reviderades upp under månaden från en redan stark siffra om 2,8 % i årstakt till 3 %. Även inom Euroområdet och på flera håll i Asien, med Japan i spetsen, rapporterades stark BNP-tillväxt. I Kina kvarstod dock oron kring tillväxten där svag kreditimpuls och fastighetsmarknad fortsatte att utgöra motvind för tillväxten.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om -1,57 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om -1,86 % under samma period.

Avkastningen under augusti blev, efter en turbulent månad, negativ utifrån ett svenskt perspektiv då den svenska kronan utvecklades starkt (+4 % mot dollarn) och motverkade de globala aktiemarknadernas återhämtning under månaden.

I relativa termer var det en stark månad där marknaden återigen handlade upp hållbarhetsrelaterade bolag efter en tid av sämre avkastning. Innehavet i Robeco Global SDG & Climate Conservatives Eq, med en portfölj inriktad på värdebolag, utvecklades starkt och slog tillsammans med Stewart Worldwide Sustainability Fund och Storebrand Global Solutions jämförelseindex.

På sektornivå bidrog fondens undervikt till negativt avkastande sektorer som Dagligvaror, Finans och Energi positivt till den relativa avkastningen medan övervikten i Hälsovård hade negativ inverkan.

Ruth Global Change Equities



Ruth Global Change Equities är en aktivt förvaldat global fondandelsfond som investerar i aktiefonder med underliggande bolag som bedöms bidra till en bättre värld.

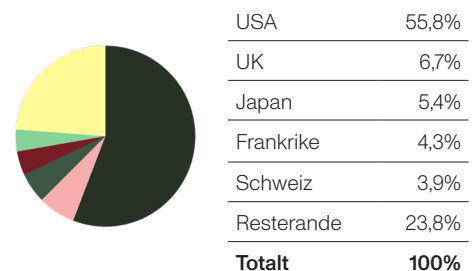
Den här fonden är tillräckligt omfattande för att utgöra hela sparandet för dig med en relativt hög riskpreferens. Den kan även med fördel kombineras med någon mer defensiv fond för att nå en lägre risknivå.

Fonden gör endast investeringar i andra fonder där förvaltarna delar övertygelsen att ett starkt fokus på hållbarhet är nyckeln till att både förändra världen och skapa meravkastning över tid. De underliggande investeringsstrategierna i fonden varierar vilket ger en bred fond med en riskspridning över flera regioner, branscher och bolagsstorlekar.



Per Haldén

Geografisk fördelning



Ruth Global Change Equities

Strategi	Globala Aktier
Jämförelseindex	MSCI ACWI Index Total Return
Kurs 2024-08-31	200,28
ISIN	LU2744834669
Utdelande	Nej
Startdatum	2016-06-21
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	1 851 MSEK
Årlig avgift	2,00%
Förvaltningsavgift	0,75%
Resultatbaserad avgift	0,00%



Nyckeltal

Antal Innehav	7
Standardavvikelse, 1 år	1,87%
Standardavvikelse, 3 år	15,38%
Sharpekvot, 1 år	0,49
Sharpekvot, 3 år	-0,38
Direktavkastning	1,35%
Max Drawdown	27,70%
Value at Risk	9,16%

Sektorfördelning

Informationsteknik	26,0%
Industri	24,3%
Hälsovård	17,2%
Finans	11,5%
Sällanköpsvaror	6,6%
Kommunikation	3,9%
Material	3,9%
Kraftförsörjning	2,8%
Dagligvaror	2,4%
Fastigheter	1,4%

Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	-1,57	9,46	7,39	0,02	100,28

*Sedan 2016-06-21

Utveckling sedan start



Innehav

LYRIC VAL-GLOB IMP V EQS-IUS	19,58%
LITRUST-SUST FUT GB GRW-B8AU	17,36%
MONTANARO BETTER WRLD-EURDIS	16,68%
STOREB GLB SOLUTIONS-A SEK	16,07%
FS-STEW INV WLDWDE SUS-BAU	12,17%
RBC SMQI GS & CL CON EQ -IEU	11,84%
WHEB SUSTAINABLE IMPCT-C USD	4,50%