

Förvaltarkommentar

- Aktier på tillväxtmarknader och i Sverige bidrog mest positivt till avkastningen.
- Överlag positiva rapportövertäckningar.

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 0,50 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om -0,31 % under samma period.

Tillväxtmarknadsaktier var den största bidragsgivaren, mycket drivet av positivt risksentiment i Kina efter att BNP-siffror för det första kvartalet överraskat positivt. Även bland fondens svenska aktieinnehav var utvecklingen stark då flera av fondens innehav rapporterade bättre siffror än väntat.

Fondens strukturella övervikt till småbolagsaktier bidrog negativt efter att ha haft en starkare period tidigare under året.

Intensity Crafted by Ruth



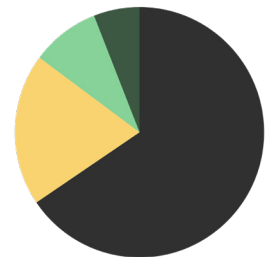
Vår portfölj Intensity Crafted by Ruth är skapad med dig som kund i fokus som vill ha medelhög risk. Vi förstår att alla kanske inte vill, kan eller har tid att själva bygga upp sin portfölj, därför hjälper vi dig på traven.

Portföljen är aktivt förvaltd och när vi har satt ihop portföljen har vi tagit hänsyn till diversifiering, riskhantering och hållbarhet. Vi sprider dina investeringar över olika tillgångar såsom aktier och alternativa investeringar. Genom noggrann riskhantering kan vi minska risken samtidigt som vi kan utnyttja gynnsamma marknadsförhållanden.

Intensity Crafted by Ruth är alltså skapad för dig som vill placera dina pengar brett och hållbart. Vi vill att du ska kunna sova gott med vetskapen att dina pengar förvaltas professionellt av kunniga och engagerade experter som brinner för att kontinuerligt maximera både din portfölj och dina investeringsresultat.

Tillgångsallokering

Globala aktier	67,1%
Svenska aktier	20,1%
Tillväxtmarknadsaktier	9,1%
Globala småbolagsaktier	6,1%
Totalt aktier	102,4%
Globala räntor	0%
Nordiska företagsobligationer	0%
Totalt räntor	0%
Alternativa investeringar	0%



Intensity
Crafted by Ruth


Strategi	Blandfond
Jämförelseindex	Viktat index*
Kurs 2024-04-30	411,52
ISIN	SE0002278770
Utdelande	Nej
Startdatum	2008-08-29
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	16 788 MSEK
Årlig avgift	2,00%
Förvaltningsavgift	1,85%
Resultatbaserad avgift	0,00%

* MSCI ACWI Index Total Return 80%, SIX Portfolio Return Index 20%.

Nyckeltal

Antal Innehav	189
Standardavvikelse, 1 år	9,20%
Standardavvikelse, 3 år	11,86%
Sharpekvot, 1 år	0,40
Sharpekvot, 3 år	-0,26
Max Drawdown	33,30%
Value at Risk	7,27%

Aktiv exponering

Globala aktier	2,1%
Svenska aktier	0,1%
Tillväxtmarknadsaktier	0,1%
Globala småbolsaktier	0,1%

Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	0,50	12,20	19,09	19,18	320,23

*Sedan 2008-08-29

Utveckling sedan start

Största innehav

MICROSOFT CORP	2,52%
APPLE INC	2,42%
NVIDIA CORP	1,95%
INVESTOR AB-B SHS	1,62%
ALPHABET INC-CL A	1,60%
JPMORGAN CHASE & CO	1,46%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,40%
MASTERCARD A	1,35%
AMAZON.COM INC	1,25%
BROADCOM	1,22%