

Förvaltarkommentar

- Svenska aktier och småbolag bidrog mest positivt till avkastningen.
- Överlag positiva rapportövertäckningar.

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 -1,11 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om 0,48 % under samma period.

Aktier på utvecklade marknader var den största bidragsgivaren till månadens avkastning. Detta drevs främst av starka amerikanska bolagsrapporter för årets första kvartal tillsammans med viss lättnad i lönetillväxt och inflationssiffror, vilket hjälpte till att förbättra riskaptiten.

Fondens strukturella övervikt till småbolagsaktier bidrog försiktigt positivt. Aktier på tillväxtmarknader underpresterade i stället i förhållande till utvecklade marknader då den snabba uppgången i kinesiska aktier vände under andra halvan av maj med fortsatt svag inhemsk efterfrågan och en fastighetssektor som fortsatte att visa på svaghet.

Svenska aktier bidrog till totalavkastningen över månaden och överträffade globala aktier.

Intensity Crafted by Ruth



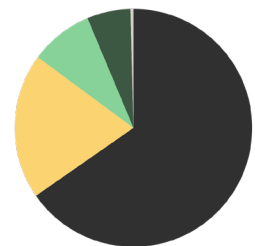
Vår portfölj Intensity Crafted by Ruth är skapad med dig som kund i fokus som vill ha medelhög risk. Vi förstår att alla kanske inte vill, kan eller har tid att själva bygga upp sin portfölj, därför hjälper vi dig på traven.

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	67,7%
Svenska aktier	20,5%
Tillväxtmarknadsaktier	8,9%
Globala småbolagsaktier	6,2%
Totalt aktier	103,2%
Globala räntor	0%
Nordiska räntor	0%
Totalt räntor	0%
Alternativa investeringar	0,4%



Intensity
Crafted by Ruth


Strategi	Blandfond
Jämförelseindex	Viktat index*
Kurs 2024-05-31	406,97
ISIN	SE0002278770
Utdelande	Nej
Startdatum	2008-08-29
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	16 451 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	191
Standardavvikelse, 1 år	9,18%
Standardavvikelse, 3 år	11,88%
Sharpekvot, 1 år	0,4
Sharpekvot, 3 år	-0,26
Max Drawdown	33,30%
Value at Risk	6,95%

Aktiv exponering

Globala aktier	2,7%
Svenska aktier	0,5%
Tillväxtmarknadsaktier	-0,1%
Globala småbolsaktier	0,2%
Alternativa investeringar	0,4%

Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	-1,11	10,96	13,49	18,65	315,58

*Sedan 2008-08-29

Utveckling sedan start

Största innehav

MICROSOFT CORP	2,54%
NVIDIA CORP	2,40%
APPLE INC	2,26%
INVESTOR AB-B SHS	1,67%
JPMORGAN CHASE & CO	1,47%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,39%
MASTERCARD A	1,28%
BROADCOM	1,24%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,23%
ROYAL BANK OF CANADA	1,21%