

Förvaltarkommentar

- Aktieurvalet bidrog positivt
- Positivt bidrag från sektorurval trots motvinden från utebliven exponering mot energisektorn
- Positiv påverkan från Europa och Asien, medan allokeringen till Nordamerika hade en negativ påverkan

Marknadens utveckling

November resulterade i en seger för Donald Trump och det republikanska partiet i det amerikanska presidentvalet, vilket fick de globala aktiemarknaderna att reagera med stora skillnader i avkastning mellan regioner och sektorer.

Inom MSCI World NTR steg Nordamerika kraftigt med 6,2 %, medan Europa och Asien sjönk med 1,7 % respektive 1,9 %. På sektornivå ökade Finans, IT och Energi med 8,0 %, 5,2 % respektive 5,1%. Samtidigt utvecklades både Hälsovård och Material negativt med 0,9 %. Samtliga siffror redovisas i USD.

Dessutom präglades november av en stark utveckling för den klassiska momentumfaktorn inom aktier, medan värdeorienterade faktorer gav negativ avkastning. Högriskaktier, mätt som både beta och idiosynkratisk volatilitet, överpresterade lågriskaktier på en riskjusterad basis.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om 6,44 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om 6,70 % under samma period.

Fonden levererade ett positivt bidrag från aktieurval under november. Trots att fonden saknade exponering mot energisektorn, som presterade starkt under månaden, bidrog sektorurvalet positivt. Trumps valseger innebar motvind för hållbara investeringar, men den negativa effekten på fonden vägdes upp av dess exponering mot mindre företag, som utvecklades starkt under november. På bolagsnivå bidrog innehaven i International Bus Mchs Corp och Hewlett Packard Enterprise mest positivt till fondens avkastning.

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.

Öppen struktur

Fonden förvaltas av vår samarbetspartner:



Bjarne Graven Larsen



Fredrik Martinsson

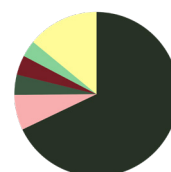


Lars Voss Toft



Thomas Stryger Olsen

Geografisk fördelning



USA	67,9%
Kanada	7,0%
Australien	4,0%
Japan	3,9%
Frankrike	3,3%
Resterande	14,0%
Totalt	100%

Ruth Core Global Equities

Strategi	Globala Aktier
Jämförelseindex	MSCI World Net Total Return SEK Index
Kurs 2024-11-29	173,24
ISIN	LU2744834156
Utdelande	Nej
Startdatum	2021-04-29
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	8 911 MSEK
Årlig avgift	1,40%
Förvaltningsavgift	0,75%
Resultatbaserad avgift	0,00%



Nyckeltal

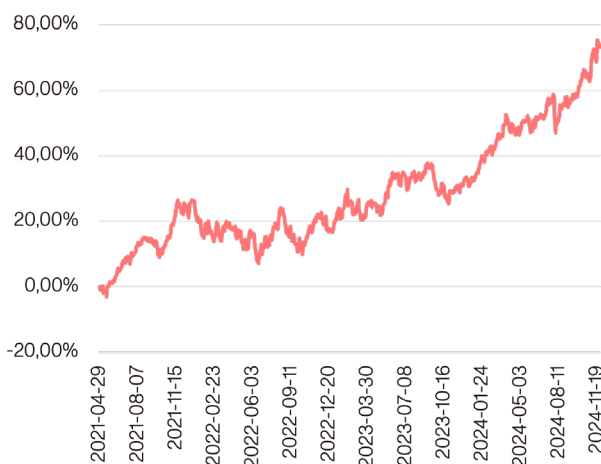
Antal innehav	98
Standardavvikelse, 1 år	10,04%
Standardavvikelse, 3 år	13,23%
Sharpekvot, 2 år	1,41
Sharpekvot, 3 år	0,71
Direktavkastning	1,86%
Max Drawdown	15,29%
Active Share	87,27%

Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	6,44	29,93	32,26	40,37	73,24

*Sedan 2021-04-29

Utveckling sedan start



Sektorfördelning

Informationsteknik	41,3%
Finans	13,6%
Hälsovård	11,9%
Sällanköpsvaror	8,0%
Industri	7,7%
Kommunikation	5,8%
Dagligvaror	4,7%
Material	3,0%
Fastigheter	2,8%
Kraftförsörjning	1,3%

Största innehav

INTL BUSINESS MACHINES CORP	5,33%
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	5,00%
NVIDIA CORP	4,85%
APPLIED MATERIALS INC	4,85%
ADOBE INC	4,82%
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,77%
VISA INC-CLASS A SHARES	2,78%
ELEVANCE HEALTH INC	2,37%
GENERAL MILLS INC	2,34%
GILEAD SCIENCES INC	2,31%