

Förvaltarkommentar

Marknadens utveckling

Trots en positiv avslutning var oktober överlag en negativ månad på flera marknader. Det breda svenska indexet, SIX PRX, minskade med 3,5% medan det globala världsindexet MSCI All Country World minskade med 0,7%. Börsnedgångarna kan i stor utsträckning tillskrivas de stigande långräntorna och en ökande geopolitisk risk.

Rapportsäsongen för tredje kvartalet kom igång ordentligt mot slutet av oktober. Rapporterna har hittills varit blandade, där vissa bolag fortsätter att leverera starka resultat medan flera bolag har sett sina aktiekurser sjunka efter att ha kommunicerat svagare framtidsutsikter.

På tillväxtfronten har USA fortsatt att överraska positivt medan Europa visade något svagare tillväxt. Inflationen sjönk mer än förväntat i Europa, med undantag för Sverige. Den svaga svenska kronan, tillsammans med stigande priser på vissa varor som mat, kläder och möbler, har bidragit till en fortsatt hög inflaton. Efter att Riksbanken påbörjade sina valutasäkringar fick kronan initialt en uppgång, men har sedan återigen sjunkit tillbaka.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om -2,39% under månaden. Innehav i sektorn Informationsteknik bidrog positivt medan framförallt exponering mot Industri, Finans och Sällanköpsvaror bidrog negativt. Sett till regioner bidrog innehav i Nordamerika positivt medan Europa och framför allt Sverige hade negativ inverkan på portföljens avkastning.

Intensity Crafted by Ruth



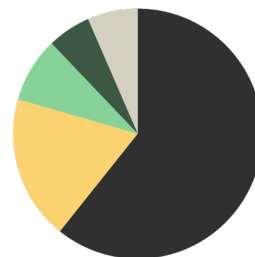
Vår portfölj Intensity Crafted by Ruth är skapad med dig som kund i fokus som vill ha medelhög risk. Vi förstår att alla kanske inte vill, kan eller har tid att själva bygga upp sin portfölj, därför hjälper vi dig på traven.

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.

Normal fördelning

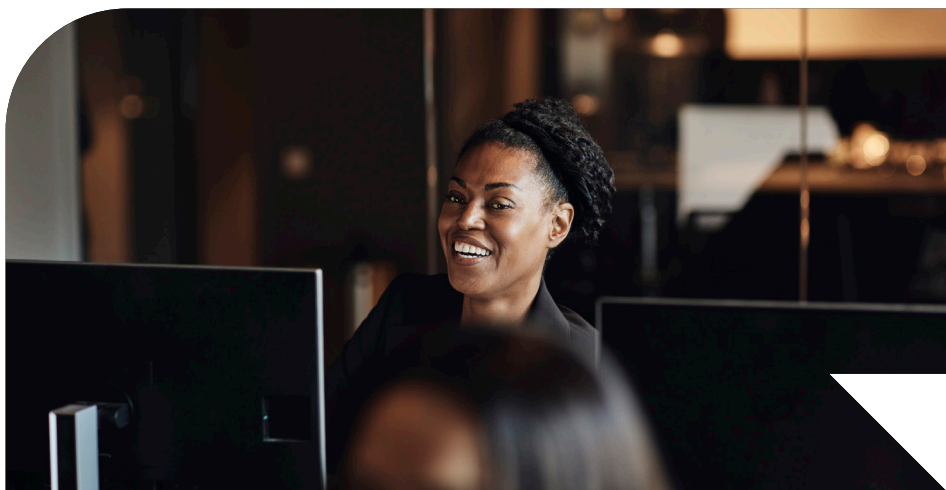
Global	65%
Sverige	20%
Tillväxtmarknader	9%
Småbolag	6%
Totalt aktier	100%
Globala räntor	0%
Sverige räntor	0%
Totalt räntor	0%
Alternativa investeringar	7%


Taktisk allokering
0-10%

Intensity
Crafted by Ruth

Strategi	Blandfond
Jämförelseindex	Viktat index*
Kurs 2023-10-31	345,83
ISIN	SE0002278770
Utdelande	Nej
Startdatum	2008-08-29
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	14 898 MSEK
Årlig avgift	2,04%
Förvaltningsavgift	1,85%
Resultatbaserad avgift	0,00%

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


Nyckeltal

Antal Innehav	47
Standardavvikelse, 1 år	10,46%
Standardavvikelse, 3 år	12,65%
Sharpekvot, 1 år	0,16
Sharpekvot, 3 år	0,01
Max Drawdown	33,30%
Value at Risk	8,57%

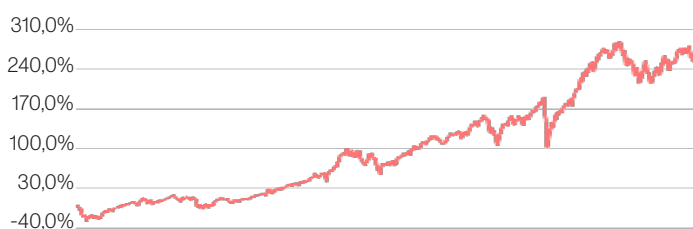
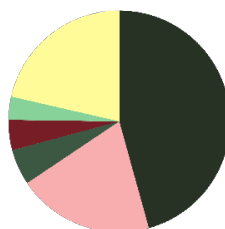
Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	-2,39	6,25	7,84	28,29	253,15

*Sedan 2008-08-29

Sektorfördelning

Industri	17,9%
Informationsteknik	17,7%
Finans	15,9%
Sällanköpsvaror	11,6%
Hälsovård	11,3%
Dagligvaror	6,8%
Kommunikation	6,3%
Material	4,8%
Fastigheter	3,7%
Energi	3,1%
Kraftförsörjning	0,8%

Utveckling sedan start

Geografisk fördelning


USA	45,7%
Sverige	19,9%
Japan	5,2%
Storbritannien	4,4%
Schweiz	3,4%
Resterande	21,4%
Totalt	100%