

Förvaltarkommentar

Marknadens utveckling

Aktiemarknaden fortsatte sin imponerande utveckling i juni trots viss politisk osäkerhet i Frankrike. Svagare inflation i USA och fortsatt styrka i global aktivitet enligt PMI-siffror bidrog till ett positivt risksentiment.

I juni inledde ECB och BoC sina lättnadscyklar med förväntade räntesänkningar på 25 räntepunkter var. ECB indikerade att fler sänkningar är sannolika, och marknaderna prissätter ytterligare 50 räntepunkter fram till slutet av 2024. BoE intog en mer duvaktig hållning men sänkte inte räntorna, medan Federal Reserve höll sig oförändrad, med marknaden som förväntar sig 50 räntepunkters sänkningar 2024. Geopolitisk osäkerhet ökade i Europa efter att Frankrikes president Macron upplöste parlamentet och utlyste nyval.

Sammanfattningsvis var juni en stark månad för finansmarknaderna förutom i Europa och Mexiko, som båda påverkades av politisk osäkerhet. Denna osäkerhet kan förbli hög under andra halvåret 2024 när vi närmar oss presidentvalet i USA.

Fondens utveckling

Under perioden presterade fonden 3,01 % medan jämförelseindex överpresterade något med 16 punkter.

I juni 2024 ökade fem av elva sektorer inom MSCI World NTR (SEK), där Informationsteknologi och Kommunikationstjänster var de starkaste, medan Industrials och Finans var de svagaste. GSL-fonden överträffade jämförelseindexet i sju av elva sektorer, med Informationsteknologi och Industri som de starkaste och Sällanköpsvaror samt Konsumenttjänster som de svagaste. Regionalt överträffade både Europa och Nordamerika jämförelseindexet, medan Asien underpresterade.

I juni 2024 slutade ESG Industry Leaders och Climate Transition-dimensionerna uppåt, medan UN SDG-dimensionen slutade nedåt.

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.



Bjarne Graven Larsen



Fredrik Martinsson

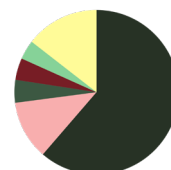


Lars Voss Toft



Thomas Stryger Olsen

Geografisk fördelning



| | |
|---------------|-------------|
| USA | 63,3% |
| Kanada | 9,7% |
| Japan | 5,1% |
| Danmark | 4,9% |
| Schweiz | 3,5% |
| Resterande | 13,6% |
| Totalt | 100% |

Ruth Core Global Equities

| | |
|------------------------|---------------------------------------|
| Strategi | Globala Aktier |
| Jämförelseindex | MSCI World Net Total Return SEK Index |
| Kurs 2024-06-27 | 152,47 |
| ISIN | LU2744834156 |
| Utdelande | Nej |
| Startdatum | 2021-04-29 |
| UCITS | Ja |
| Handel | Dagligen |
| Fondförmögenhet | 6 914 MSEK |
| Årlig avgift | 1,70% |
| Förvaltningsavgift | 1,35% |
| Resultatbaserad avgift | 0,00% |



Nyckeltal

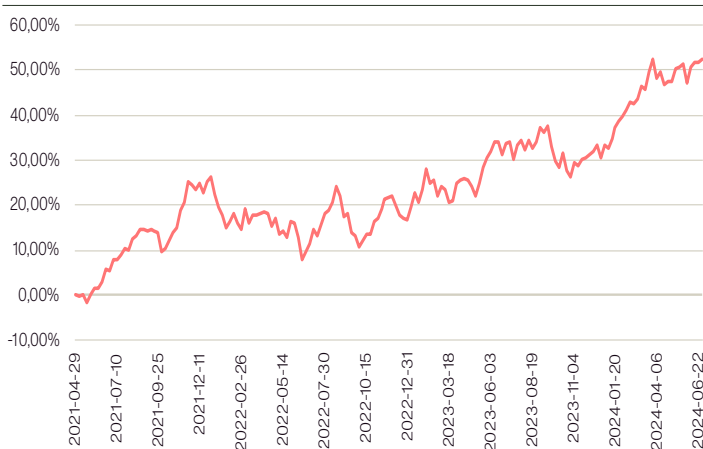
| | |
|-------------------------|--------|
| Antal Innehav | 93 |
| Standardavvikelse, 1 år | 11,64% |
| Standardavvikelse, 3 år | 13,51% |
| Sharpekvot, 1 år | 0,64 |
| Sharpekvot, 3 år | 0,17 |
| Max Drawdown | 15,29% |
| Value at Risk | 8,01% |

Avkastning

| | Denna månad | 1 år | 1 år | 3 år | Sedan start* |
|--------------|-------------|-------|-------|-------|--------------|
| Avkastning % | 3,63 | 14,35 | 13,96 | 42,97 | 52,47 |

*Sedan 2021-04-29

Utveckling sedan start



Sektorfördelning

| | |
|--------------------|-------|
| Informationsteknik | 31,4% |
| Finans | 16,9% |
| Industri | 12,8% |
| Hälsovård | 12,3% |
| Sällanköpsvaror | 7,6% |
| Kommunikation | 4,6% |
| Dagligvaror | 4,6% |
| Material | 3,6% |
| Energi | 2,6% |
| Fastigheter | 2,0% |
| Kraftförsörjning | 1,6% |

Största innehav

| | |
|-----------------------------|-------|
| ADOBE SYSTEMS INC | 5,22% |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE | 5,09% |
| NVIDIA CORP | 4,95% |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 4,84% |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 4,65% |
| GARTNER INC | 3,43% |
| NOVO NORDISK A/S-B | 2,95% |
| APPLIED MATERIALS | 2,93% |
| EBAY | 2,82% |
| GILEAD SCIENCES | 2,63% |