

Investeringar innebär en risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Förvaltarkommentar

- Överlag stark utveckling för fonden under Q2
- Fondens sektorallokering bidrog positivt jäntemot index i juni
- Fondens aktieurval bidrog negativt jäntemot index i juni

Marknadens utveckling

Juni präglades av en ny våg av geopolitiska spänningar i Mellanöstern, som kulminerade i det som kallats "12-dagarskriget" mellan Israel (stödta av USA) och Iran. Trots ökad volatilitet i oljepriset höll sig de globala aktiemarknaderna förvånansvärt lugna och optimistiska. MSCI World NTR (SEK) avslutade månaden upp 3,51 procent. Nordamerika och Asien överträffade Europa, och sektorerna Informationsteknologi och Kommunikationstjänster var de bäst presterande globalt under juni, stödta av stark utveckling inom Magnificent 7.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om 2,03 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om 3,03 % under samma period.

Ungefär en tredjedel av underavkastningen i juni berodde på skillnader i NAV-tidsstämpling mellan fonden (som använder kl. 16:00 CET) och dess jämförelseindex (som använder marknadens stängningstid, dvs. kl. 22:00 CET för nordamerikanska aktier). Eftersom nordamerikanska aktier steg kraftigt mellan kl. 16:00 och 22:00 CET den sista handelsdagen i juni, slog detta negativt mot fonden.

Fonden drabbades även av negativ aktieurval i alla regioner under juni, särskilt i Europa. Slutligen påverkade fondens undervikt i megabolag, särskilt Magnificent 7, avkastningen negativt under månaden.

Fonden överträffade jämförelseindex i tre av elva sektorer i juni, med Fastigheter och Hälsovård som starkast, medan Kommunikationstjänster och Industri var de svagaste.

Ruth Core Global Equities

Ruth Core Global Equities är en aktivt förvaltat global aktiefond som investerar i långsiktigt hållbara bolag med god intjäningsförmåga.

Fondens förvaltning bygger på en kvantitativ och systematisk investeringsprocess där noggrann analys och effektiv riskkontroll skapar de bästa förutsättningarna för en långsiktigt god avkastning. Varje investeringsbeslut grundas på en djupgående analys med objektiva och kvantitativa modeller som har utvecklats över tid. Genom riskbudgetering säkerställs att endast de risker som har störst potential att bidra till en högre förväntad avkastning tas.

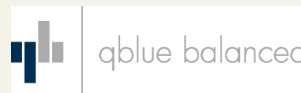
Fonden har hållbar investering som mål och varje investering genomgår en noggrann hållbarhetsanalys för att säkerställa att investeringarna bidrar till miljö- eller sociala mål och att de inte orsakar betydande skada. Det innebär att varje underliggande investering ska bidra till antingen ett miljörelaterat eller socialt mål utifrån FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Genom en kombination av noggrann analys, riskkontroll och anpassningsförmåga byggs en portfölj som inte bara står emot marknadens svängningar, utan också drar nytta av dem när tillfällen ges.

Den här fonden är tillräckligt omfattande för att vara den primära byggstenen för globala aktier i din portfölj och har som mål att långsiktigt prestera bättre än sitt jämförelseindex MSCI World.

Öppen struktur

Fonden förvaltas av vår samarbetspartner:



Bjarne Graven Larsen



Fredrik Martinsson

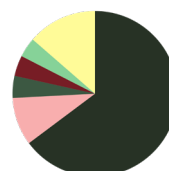


Lars Voss Toft



Thomas Stryger Olsen

Geografisk fördelning



USA	64,8%
Kanada	9,4%
Japan	4,3%
Australien	4,0%
Schweiz	3,9%
Resterande	13,6%
Totalt	100%



Ruth Core Global Equities

Strategi	Globala Aktier
Jämförelseindex	MSCI World Net Total Return SEK Index
Kurs 2025-06-30	154,95
ISIN	LU2744834156
Utdelande	Nej
Startdatum	2024-07-01
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	9 045 MSEK
Förvaltningsavgift	0,75%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,60%
Resultatbaserad avgift	0,00%

Nyckeltal

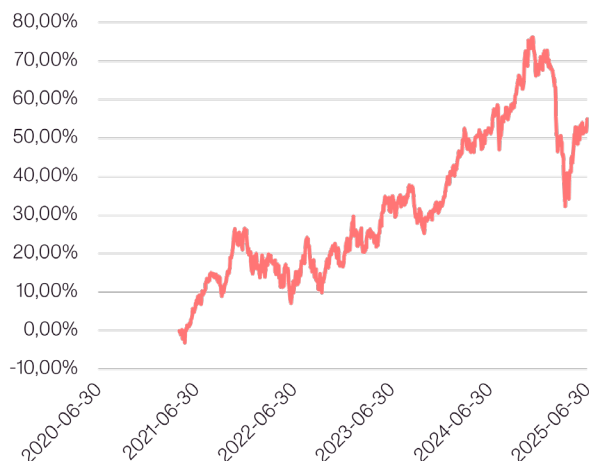
Antal innehav	96
Standardavvikelse, 1 år	18,62%
Standardavvikelse, 3 år	15,14%
Sharpekvot, 2 år	0,31
Sharpekvot, 3 år	0,64
Direktavkastning	1,79%
Max drawdown	24,92%
Active share	88,42%

Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	2,03	-6,95	1,63	40,98	54,95

*Sedan 2021-04-29

Utveckling sedan start



Sektorfördelning

Informationsteknik	36,2%
Finans	18,7%
Industri	10,6%
Hälsovård	10,5%
Sällanköpsvaror	7,1%
Kommunikation	5,2%
Dagligvaror	4,8%
Material	3,0%
Kraftförsörjning	2,1%
Fastigheter	1,8%

Största innehav

NVIDIA CORP	5,55%
ADOBE INC	4,79%
SERVICENOW INC	4,63%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4,11%
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	3,76%
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,42%
APPLIED MATERIALS INC	3,38%
CARDINAL HEALTH INC	2,58%
METLIFE INC	2,20%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,17%