

Förvaltarkommentar

- Utmanande månad för "Magnificent 7"
- Positivt bidrag från faktorexponering och aktieurval i Nordamerika
- Negativt bidrag från storlek, sektorer och aktieurval i Europa och Asien

Marknadens utveckling

MSCI World NTR (USD) föll med -0,72 % i februari, drivet av Nordamerika (-1,5 %) och framför allt "Magnificent 7" (-5,3 %). Tesla sjönk med -26,8 % under månaden, medan andra Magnificent 7-bolag som Alphabet, Amazon och Microsoft föll med -15,2 %, -9,5 % respektive -4,2 %. Endast Apple (+1,9 %) och Nvidia (+0,2 %) noterade en positiv avkastning. Bland "Magnificent 7" har fonden endast innehav i Nvidia, med en portföljvikt på 4,2 % vid utgången av februari.

Ur ett regionalt perspektiv steg Europa med 3,7 % under februari, medan Asien endast ökade med 0,2 %.

Den globala sektorutvecklingen i februari visade på stark utveckling inom Dagligvaror (+4,9 %), Energi (+2,6 %), Kraftförsörjning (+2,1 %) och Finans (+2,0 %). Däremot påverkades vissa sektorer negativt av "Magnificent 7"-bolagens svaga utveckling: Sällanköpsvaror föll med -6,7 %, medan Kommunikation och IT sjönk med -5,1 % respektive -1,9 %.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om -5,38 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om -3,42 % under samma period.

Fonden gynnades av sin faktorexponering, särskilt genom en högre exponering mot Yield-faktorn och en lägre exponering mot Momentum-faktorn jämfört med fondens jämförelseindex. Dessutom bidrog positivt aktieurval i Nordamerika till avkastningen. Däremot motverkades dessa positiva effekter av negativa bidrag från storlek, sektorer och aktieurval i både Europa och Asien.

Fonden överträffade sitt jämförelseindex i fem av elva sektorer, där Kommunikation och Sällanköpsvaror var de starkaste, medan Finans och Informationsteknik var de svagaste. Regionalt överpresterade Asien, medan Europa och Nordamerika utvecklades svagare.

På bolagsnivå var det amerikanska läkemedelsbolaget Gilead Sciences den största positiva bidragsgivaren till fonden medan ServiceNow bidrog mest negativt.

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

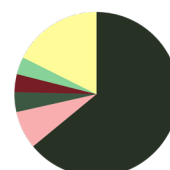


Lars Voss Toft



Thomas Stryger Olsen

Geografisk fördelning



USA	64,0%
Kanada	7,5%
Japan	3,9%
Australien	3,5%
Schweiz	3,4%
Resterande	17,6%
Totalt	100%

Ruth Core Global Equities



Strategi	Globala Aktier
Jämförelseindex	MSCI World Net Total Return SEK Index
Kurs 2025-02-28	163,44
ISIN	LU2744834156
Utdelande	Nej
Startdatum	2024-07-01
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	8 915 MSEK
Förvaltningsavgift	0,75%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,41%
Resultatbaserad avgift	0,00%

Nyckeltal

Antal innehav	102
Standardavvikelse, 1 år	13,80%
Standardavvikelse, 3 år	13,32%
Sharpekvot, 2 år	1,12
Sharpekvot, 3 år	0,73
Direktavkastning	1,69%
Max drawdown	15,29%
Active share	86,71%

Sektorfördelning

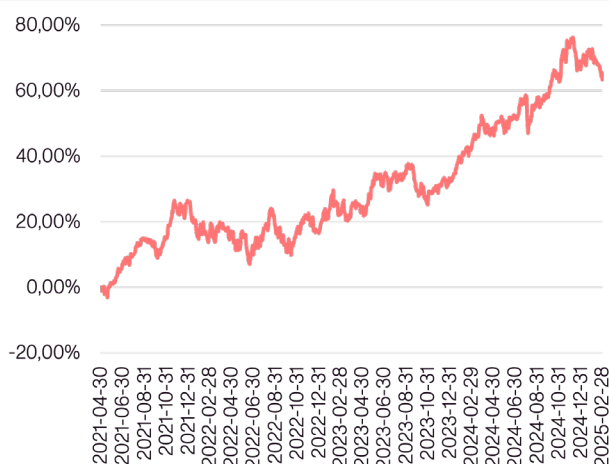
Informationsteknik	41,6%
Finans	13,7%
Hälsovård	11,4%
Sällanköpsvaror	8,3%
Industri	7,1%
Kommunikation	5,3%
Dagligvaror	4,9%
Material	3,2%
Fastigheter	2,8%
Kraftförsörjning	1,8%

Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	-5,38	-1,86	14,50	40,64	63,44

*Sedan 2021-04-29

Utveckling sedan start



Största innehav

ADOBE INC	4,95%
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	4,51%
NVIDIA CORP	4,24%
SERVICENOW INC	4,03%
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,78%
ICON PLC	3,12%
VISA INC-CLASS A SHARES	3,08%
GENERAL MILLS INC	2,76%
INTUIT INC	2,61%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,51%