

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

- Kvartalsslut med högre räntor
- Positiva bidrag kom från Asker Healthcare, Beijer Ref och Gränges
- Negativa bidrag kom från Munters, Diös och Revolution Race

Marknadens utveckling

De senaste månaderna har präglats av stigande energi- och råvarupriser samt något högre räntor. Under september steg dock räntorna klart mer än tidigare under året. Samtidigt har de flesta bolag visat en god förmåga att hantera kostnadstrycket, och konjunkturläget är fortsatt stabilt.

Under september så tappade Carnegie Småbolagsindex 1,3 %. Noterbart var att Carnegie Fastighetsindex föll tillbaka med hela 7,9 %, pressat av det högre ränteläget. Det bredare SAX-index gav tillbaka 1,6 %

Amerikanska inköpschefsindex ISM minskade något till 54,5 från 54,6 i augusti. Långräntor steg betydligt, såväl i USA, Europa som Sverige.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om -1,67 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om -1,36 % under samma period.

Fonden utvecklades marginellt svagare än sitt jämförelseindex under månaden. De största bidragsgivarna relativt index var Asker Healthcare, fastighetsbolaget Balder (som föll under månaden och som fonden inte äger), Beijer Ref samt Gränges. De aktier som kostade mest var Munters, Diös och Revolution Race.

Ruth Core Nordic Small Cap

Ruth Core Nordic Small Cap är en aktivt förvaltat fond som investerar i små- och mikrobolag på de svenska och nordiska aktiemarknaderna.

Investeringsstrategin bygger på en grundläggande bolagsanalys som fokuserar på kvalitet, värde och hållbarhet. Fondens koncentrerade portfölj med ca 40 innehav består av stabila kvalitetsbolag kompletterat med investeringar i nyare teknik. Minst 75 procent av kapitalet är placerat i svenska bolag, medan resterande del investeras i övriga Norden.

Fonden har inte hållbar investering som mål men främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta underliggande investeringars påverkan på miljö, klimat och sociala egenskaper såsom mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och jämställdhet, samt praxis för god styrning.

Den här fonden är tillräckligt omfattande för att vara den primära byggstenen för små- och mikrobolag i din portfölj och har som mål att långsiktigt prestera bättre än sitt jämförelseindex Carnegie Small Cap Net Return.

Öppen struktur

Fonden förvaltas av vår samarbetspartner:

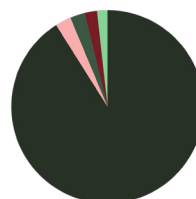


Anna Strömberg
(Carnegie Fonder)



Mattias Sjödin
(Carnegie Fonder)

Geografisk fördelning



Sverige	91,5%
Finland	3,2%
Norge	2,4%
Danmark	2,2%
USA	0,8%
Totalt	100%



Ruth Core Nordic Small Cap

Strategi	Svenska Småbolsaktier
Jämförelseindex	Carnegie Small Cap Net Return Index
Kurs 2026-09-30	137,99
ISIN	LU2744834404
Utdelande	Nej
Startdatum	2024-07-01
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	2 215 MSEK
Förvaltningsavgift	1,00%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,90%
Resultatbaserad avgift	0,00%

Nyckeltal

Antal innehav	44
Standardavvikelse, 1 år	12,99%
Sharpekvot, 2 år	-0,24
Direktavkastning	2,07%
Max drawdown	20,58%
Active share	70,07%

Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	Sedan start*
Avkastning %	-1,67	-3,20	2,05	37,99

*Sedan 2022-10-17

Utveckling sedan start



Sektorfördelning

Industri	32,7%
Hälsovård	16,4%
Sällanköpsvaror	12,7%
Material	10,3%
Fastigheter	9,1%
Finans	7,4%
Informationsteknik	7,2%
Kommunikation	1,9%
Dagligvaror	1,5%
Kraftförsörjning	0,7%

Största innehav

GRANGES AB	4,58%
BEIJER REF AB	3,87%
DYNAVOX GROUP AB	3,84%
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	3,58%
SECURITAS AB-B SHS	3,31%
GETINGE AB-B SHS	3,08%
BILLERUDKORSNAS AB	2,95%
INDUTRADE AB	2,90%
VITROLIFE AB	2,90%
ATRIUM LJUNGBERG AB-B SHS	2,89%