

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

- Juni såg något av en avspänning geopolitiskt
- Positiva bidrag kom från JM och Allmänna Brand
- Mer negativa bidrag kom från Dynavox, Atrium Ljungberg och Vitrolife

Marknadens utveckling

Under juni så tappade Carnegie Småbolagsindex 1.8% medan Carnegie Fastighetsindex gav tillbaka hela 5.6%. Däremot steg svenska storbolagsindex OMX 2.1%, medan det bredare SAX index lyfte 0.6%.

Amerikanska inköpschefsindex ISM lyfte till 54 från 52.7 tidigare. Långgräntor föll marginellt i såväl Tyskland som Sverige.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om -2,55 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om -1,76 % under samma period.

De innehav som bidrog mest positivt var JM, Allmänna Brand och icke innehavet Volvo Cars (dvs aktien föll och tyngde index, och fonden ägde ej den aktien). De aktier som bidrog mest negativt var Dynavox, Atrium Ljungberg och Vitrolife.

Småbolag och räntekänsliga aktier har haft ett svagt första halvår, medan storbolag, och framför allt vinnare på exponering mot AI/datacenter varit vinnare. Vi börjar se tecken på att en normalisering av detta kan vara för handen.

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 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.

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)