

Förvaltarkommentar

Marknadens utveckling

Trots en positiv avslutning var oktober överlag en negativ månad på flera marknader. Det breda svenska indexet, SIX PRX, minskade med 3,5% medan det globala världsindexet MSCI All Country World minskade med 0,7%. Börsnedgångarna kan i stor utsträckning tillskrivas de stigande långräntorna och en ökande geopolitisk risk.

Rapportsäsongen för tredje kvartalet kom igång ordentligt mot slutet av oktober. Rapporterna har hittills varit blandade, där vissa bolag fortsätter att leverera starka resultat medan flera bolag har sett sina aktiekurser sjunka efter att ha kommunicerat svagare framtidsutsikter.

På tillväxtfronten har USA fortsatt att överraska positivt medan Europa visade något svagare tillväxt. Inflationen sjönk mer än förväntat i Europa, med undantag för Sverige. Den svaga svenska kronan, tillsammans med stigande priser på vissa varor som mat, kläder och möbler, har bidragit till en fortsatt hög inflaton. Efter att Riksbanken påbörjade sina valutasäkringar fick kronan initialt en uppgång, men har sedan återigen sjunkit tillbaka.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om -2,32% under månaden. Innehav i sektorn Informationsteknik bidrog positivt medan framför allt exponering mot Industri och Sällanköpsvaror bidrog negativt. Sett till regioner bidrog innehav i Nordamerika positivt medan framför allt Sverige hade en negativ inverkan på portföljens avkastning.

Balance Crafted by Ruth 2



Vår portfölj Balance Crafted by Ruth 2 är skapad med dig som kund i fokus som vill ha medellåg risk. Vi förstår att alla kanske inte vill, kan eller har tid att själva bygga upp sin portfölj, därför hjälper vi dig på traven.

Portföljen är aktivt förvaltd och när vi har satt ihop portföljen har vi tagit hänsyn till diversifiering, riskhantering och hållbarhet. Vi sprider dina investeringar över olika tillgångar, såsom aktier, obligationer och alternativa investeringar. Genom noggrann riskhantering kan vi minska riskerna samtidigt som vi kan utnyttja gynnsamma marknadsförhållanden.

Balance Crafted by Ruth 2 är alltså skapad för dig som vill placera dina pengar brett och hållbart. Vi vill att du ska kunna sova gott med vetskapen att dina pengar förvaltas professionellt av kunniga och engagerade experter som brinner för att maximera både din portfölj och dina investeringsresultat.

Normal fördelning

Global	37%
Sverige	10%
Tillväxtmarknader	5%
Småbolag	3%
Totalt aktier	55%
Globala räntor	28%
Sverige räntor	7%
Totalt räntor	35%
Alternativa investeringar	10%


Taktisk allokering
0-10%



Balance Crafted by Ruth 2

Strategi	Blandfond
Jämförelseindex	Viktat index*
Kurs 2023-10-31	167,99
ISIN	SE0004241958
Utdelande	Nej
Startdatum	2012-04-11
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	1 704 MSEK
Årlig avgift	1,60%
Förvaltningsavgift	1,55%
Resultatbaserad avgift	0,00%

* MSCI ACWI Index Total Return 22%, MSCI ACWI Index Total Return (valutasäkrad i SEK) 22%, SIX Portfolio Return Index 10%, Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Hedged SEK 35%, Solactive SEK IG Credit 10%.

Nyckeltal

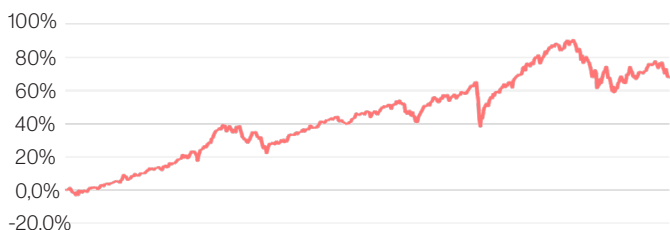
Antal Innehav	299
Standardavvikelse, 1 år	7,04%
Standardavvikelse, 3 år	8,23%
Sharpekvot, 1 år	0,07
Sharpekvot, 3 år	0,06
Medelvärde Kupong	3,80%
Max Drawdown	18,09%
Value at Risk	4,75%

Avkastning

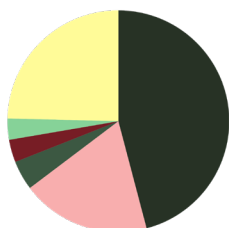
	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	-2,32	2,19	3,43	3,84	67,99

*Sedan 2012-04-11

Utveckling sedan start



Geografisk fördelning aktier



USA	45,9%
Sverige	18,8%
Storbritannien	4,3%
Schweiz	3,3%
Frankrike	3,1%
Resterande	24,6%
Totalt	100%

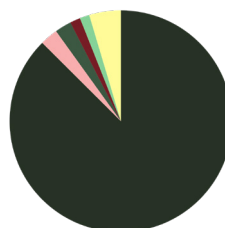
Sektorfördelning aktier

Informationsteknik	17,6%
Finans	17,5%
Industri	15,6%
Hälsovård	12,4%
Sällanköpsvaror	10,8%
Kommunikation	7,8%
Dagligvaror	6,5%
Material	4,1%
Energi	4,0%
Fastigheter	2,1%
Kraftförsörjning	1,4%

Sektorfördelning räntor

Likvida medel	42,3%
Företag	37,2%
Regering	18,7%
Derivat	1,9%

Geografisk fördelning räntor



USA	87,5%
Storbritannien	2,6%
Schweiz	2,4%
Irland	1,5%
Frankrike	1,4%
Resterande	4,6%
Totalt	100%