

Förvaltarkommentar

Marknadens utveckling

Februari var ytterligare en stark månad på börsen, som fortsatte att stiga trots högre obligationsräntor, då globala inköpsindex för tillverkning steg över 50-tröskeln för första gången sedan augusti 2022. S&P 500 passerade 5000-strecket för första gången, och Nikkei 225 överträffade sitt tidigare rekord från 1989. I Sverige steg OMX30 med 4,2 % under februari och tillväxtmarknader, mätt som MSCI Emerging Markets, ökade med 5,0 %.

Under månaden steg amerikanska obligationsräntor på grund av något högre inflationssiffror, men framför allt för att konjunkturen utvecklat sig starkt och inte minst arbetsmarknaden.

Även i Europa och i Sverige har inflationen överraskat något på uppsidan, vilket gjort att långa räntor stigit även där. Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad under sitt möte men öppnade upp för en sänkning till sommaren.

Tittar man på marknadens prissättning av räntesänkningar under 2024 är den nu 90 punkter i USA jämfört med 125 punkter vid månadens början. Liknande omprisering av antalet räntesänkningar har skett för ECB och Riksbanken under februari.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om 3,39 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om 4,48 % under samma period.

I februari 2024 var åtta av de elva sektorerna i MSCI World NTR (SEK) upp där Informationsteknologi och Hälsovård var de starkaste. Fonden överavkastade sitt jämförelseindex i tre av elva sektorer, där Informationsteknologi och Industri var de starkaste medan Hälsovård och Finans var de svagaste. På regionsbasis överavkastade fonden i Europa och underavkastade i Asien och Nordamerika.

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.



Bjarne Graven Larsen



Fredrik Martinsson

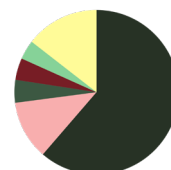


Lars Voss Toft



Thomas Stryger Olsen

Geografisk fördelning



USA	61,4%
Kanada	11,6%
Danmark	4,5%
Japan	4,3%
Schweiz	3,8%
Resterande	14,5%
Totalt	100%

Ruth Core Global Equities

Strategi	Globala Aktier
Jämförelseindex	MSCI World Net Total Return SEK Index
Kurs 2024-02-29	138,06
ISIN	SE0015837687
Utdelande	Nej
Startdatum	2021-04-29
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	5 341 MSEK
Årlig avgift	1,70%
Förvaltningsavgift	1,35%
Resultatbaserad avgift	0,00%



Nyckeltal

Antal Innehav	94
Standardavvikelse, 1 år	10,25%
Sharpekvot, 1 år	0,78
Max Drawdown	15,29%
Value at Risk	8,98%

Avkastning

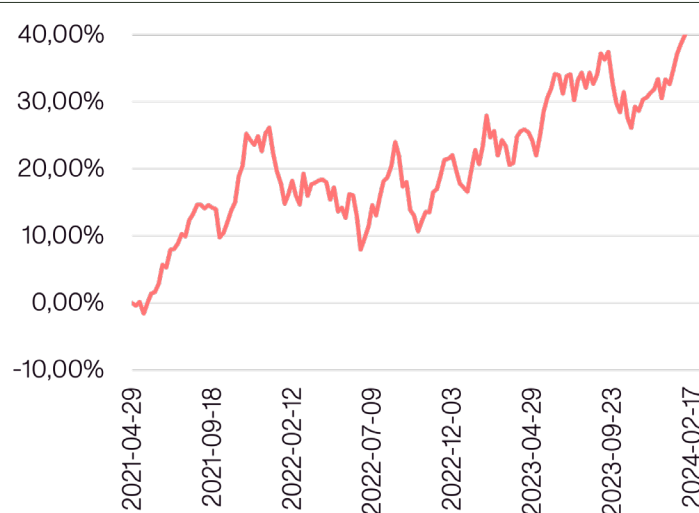
	Denna månad	1 år	1 år	Sedan start*
Avkastning %	3,39	7,06	16,69	42,74

*Sedan 2021-04-29

Sektorfördelning

Informationsteknik	30,5%
Finans	15,5%
Industri	11,6%
Hälsovård	11,3%
Sällanköpsvaror	9,4%
Kommunikation	5,2%
Dagligvaror	4,7%
Material	4,2%
Kraftförsörjning	2,7%
Fastigheter	2,5%
Energi	2,4%

Utveckling sedan start



Största innehav

NVIDIA CORP	5,54%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4,89%
AUTOMATIC DATA PROCESSING	4,83%
INTEL CORP	4,76%
ANTHEM INC	3,80%
ADOBE SYSTEMS INC	3,66%
TELUS CORP	2,86%
APPLIED MATERIALS	2,58%
BLACKROCK INC	2,45%
NOVO NORDISK A/S-B	2,12%