

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

Marknadens utveckling

September präglades av stigande marknadsräntor, geopolitisk oro och fortsatt stora investeringar i artificiell intelligens. Federal Reserve höjde styrräntan med stöd av en motståndskraftig amerikansk ekonomi och en inflation som låg kvar på förhöjda nivåer. Även i Europa och Sverige blev penningpolitiken mer högaktig, samtidigt som högre energipriser ökade osäkerheten kring inflationen. Uppgången i obligationsräntor skapade motvind för både aktier och räntebärande tillgångar.

Utanför räntemarknaden stod Mellanöstern och energiförsörjningen i fokus. Ett högre oljepris gynnade energibolag men ökade samtidigt kostnadstrycket för hushåll och företag. AI fortsatte att dominera utvecklingen inom tekniksektorn, men under månaden ökade osäkerheten kring temats uthållighet och de högt ställda förväntningarna på AI-relaterade bolag. Marknadsuppgången bars dessutom av ett relativt begränsat antal bolag, vilket bidrog till stora skillnader mellan sektorer och enskilda aktier.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om 4,86 procent under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om 3,25 procent under samma period.

Ruth Core Global Equities

Ruth Core Global Equities är en aktivt förvaltat global aktiefond som investerar i långsiktigt hållbara bolag med god intjäningsförmåga.

Fondens förvaltning bygger på en kvantitativ och systematisk investeringsprocess där noggrann analys och effektiv riskkontroll skapar de bästa förutsättningarna för en långsiktigt god avkastning. Varje investeringsbeslut grundas på en djupgående analys med objektiva och kvantitativa modeller som har utvecklats över tid. Genom riskbudgetering säkerställs att endast de risker som har störst potential att bidra till en högre förväntad avkastning tas.

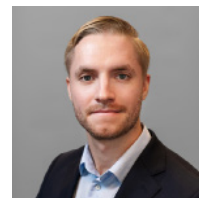
Fonden har inte hållbar investering som mål men främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta underliggande investeringars påverkan på miljö, klimat och sociala egenskaper såsom mänskliga rättigheter, arbetstagarättigheter och jämställdhet, samt praxis för god styrning.

Genom en kombination av noggrann analys, riskkontroll och anpassningsförmåga byggs en portfölj som inte bara står emot marknadens svängningar, utan också drar nytta av dem när tillfällen ges.

Den här fonden är tillräckligt omfattande för att vara den primära byggstenen för globala aktier i din portfölj och har som mål att långsiktigt prestera bättre än sitt jämförelseindex MSCI World.



Erik Rosenberg Sjöström



David Bergström

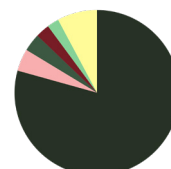


Per Haldén



Michele Oliboni

Geografisk fördelning



USA	78,5%
Storbritannien	4,2%
Japan	4,0%
Nederländerna	3,0%
Taiwan	2,8%
Resterande	7,5%
Totalt	100%