

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

- Sänkning av Riksbanken till 2 %
- Starka produktionssiffror i Sverige
- Geopolitisk oro efter Israels attack mot Iran

Marknadens utveckling

Den svenska börsen inledde juni uppåt men backade tillbaka under mitten av månaden för att sedan avsluta något positivt. Stockholmsbörsen (SAX) avslutade månaden med en uppgång på 0,47 %. Storbolagen (OMX) var något svagare än småbolagen (CSRSE) med nedgång respektive uppgång på -0,10 % och 1,77 %.

På makrofronten fick vi produktionssiffror i Sverige som studsade upp efter ett svagt Q1, även konsumtionen visade starkare siffror. Inflationssiffror för maj kom in i linje med förväntningarna vilket öppnade upp för Riksbanken att sänka räntan i juni, vilket de också gjorde med 0,25 %-enheter till nuvarande nivå på 2,00 %. Under månaden släpptes arbetsmarknadsdata för maj som visade på fortsatt hög arbetslöshet och troligt är att den svaga trenden fortsätter ett tag till. Geopolitiska risker finns alltså och månadens marknadssentiment drevs till stor del av Israels attack mot Iran. Fokus sattes på oljepriset, som steg kraftigt uppemot 75 dollar fatet för att sedermera falla tillbaka till något lägre nivåer. På valutafronten så stärktes kronan mot amerikanska dollarn med 1,47 % medan den försvagades mot euron med 2,39 %.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en positiv avkastning om 0,60 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en positiv avkastning om 0,49 %.

Enskilda bolag som bidrog positivt till fondens absoluta och relativa avkastning var EQT, ABB, Loomis och Thule. EQT som efter förändrad indexmetodologi kommer in i OMX30 index steg knappt 13 % under månaden. Loomis slutförde köpet av Burroughs och stärker därmed sitt erbjudande i USA och steg drygt 7 %. Thule uppvisade en avkastning på knappt 8 % med en fortsatt efterfrågan främst i Europa och där USA visar tecken på förbättring. Bolag som bidrog negativt till fondens relativa och absoluta avkastning var AAK och Swedbank. AAK tappade drygt 7 % och påverkas av en utmanande marknad och valutakursrörelser, medan Swedbank backade dryga 3 % under månaden. På sektorbasis bidrog undervikten i kommunikation positivt till fondens avkastning relativt jämförelseindex, medan övervikten i dagligvaror bidrog något negativt. Inga större förändringar gjordes i portföljen under månaden.

Ruth Core Swedish Equities

Ruth Core Swedish Equities är en aktivt förvaltat aktiefond som investerar i svenska bolag. Investeringarna görs i kvalitetsbolag som bedöms ha hög långsiktig potential och attraktiv värdering.

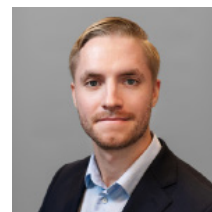
Investeringsstrategin bygger på en kombination av kvantitativ bedömning och fundamental analys. Genom att kvantifiera historisk bolagsdata identifieras företag med stark kvalitet och hållbara konkurrensfördelar. Den fundamentala analysen omfattar en djupgående utvärdering av varje företags affärsmodell, tillväxtpotentialer, risker och långsiktiga utsikter – med fokus på att identifiera de mest attraktiva investeringsmöjligheterna i ett globalt perspektiv.

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 svenska bolag i din portfölj och har som mål att långsiktigt prestera bättre än sitt jämförelseindex SIX Portfolio Return Index.



Ola Brantmark



David Bergström



Per Haldén



Christoffer Johansson

Geografisk fördelning



Sverige	100%
Totalt	100%

Ruth Core Swedish Equities

Strategi	Svenska Aktier
Jämförelseindex	SIX Portfolio Return Index
Kurs 2025-06-30	178,91
ISIN	LU2744834313
Utdelande	Nej
Startdatum	2024-07-01
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	1 987 MSEK
Förvaltningsavgift	0,70%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,40%
Resultatbaserad avgift	0,00%



Nyckeltal

Antal innehav	33
Standardavvikelse, 1 år	11,83%
Standardavvikelse, 3 år	14,35%
Sharpekvot, 2 år	0,44
Sharpekvot, 3 år	0,48
Direktavkastning	2,54%
Max Drawdown	33,74%
Active share	58,21%

Sektorfördelning

Industri	41,8%
Finans	27,1%
Hälsovård	7,6%
Fastigheter	5,9%
Dagligvaror	5,2%
Informationsteknik	4,0%
Sällanköpsvaror	3,6%
Material	2,9%
Kommunikation	1,8%

Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	0,60	5,63	4,98	32,36	1,41

*Sedan 2021-10-18

Utveckling sedan start



Största innehav

ATLAS COPCO AB-A SHS	7,25%
VOLVO AB-B SHS	7,23%
EQT AB	6,21%
INVESTOR AB-B SHS	6,07%
SWEDBANK AB - A SHARES	5,81%
ABB LTD-REG	5,68%
EPIROC AB-A	4,59%
NORDEA BANK ABP	4,16%
HEXAGON AB-B SHS	3,98%
ASTRAZENECA PLC	3,74%