

Förvaltarkommentar

Marknadens utveckling

Året avslutades i positiva tongångar mycket tack vare mer duvaktiga centralbanker världen över. I Sverige fortsatte den fina trenden från november och det breda svenska indexet, SIX PRX, ökade med 8,2%. I USA var det också fortsatt positiva tongångar och MSCI USA steg med 4,7% i dollar. I svenska kronor var avkastningen dock blygsammare (0,4%) då den svenska kronan stärktes mot dollarn under månaden. I USA drevs uppgången inte lika mycket av Magnificent Seven (Microsoft, Amazon, Meta, Apple, Nvidia, Alphabet och Tesla) som tidigare då övriga delar av marknaden gjorde något av en comeback.

På räntesidan låg FED, ECB och Riksbanken stilla med sina styrräntor efter att statistik överlag visat på fallande inflationstryck och svagare ekonomier. För Riksbanken var det ett mer duvaktigt beslut än väntat. Räntemarknaden har i skrivande stund prisat flera räntesänkningar under 2024. I USA räknar marknaden med sex stycken sänkningar medan FED bara ser tre sänkningar.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om 3,20% under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om 2,94% under samma period.

Alla delar av fonden, med exponering mot globala aktier i spetsen, bidrog positivt till avkastningen. Även om aktier inom tillväxtmarknader bidrog till avkastningen underpresterade de i jämförelse med utvecklade marknader. Exponeringen mot småbolagsaktier bidrog till den relativa avkastningen eftersom småbolagsaktierna överträffade storbolagsaktierna under månaden.

Inom ränteinnehaven bidrog exponeringarna mot statsobligationer och företagsobligationer till avkastningen till följd av att de amerikanska statsräntorna sjönk och att kredispreadarna gick ihop.

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 2023-12-31	181,16
ISIN	SE0004241958
Utdelande	Nej
Startdatum	2012-04-11
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	1 806 MSEK
Årlig avgift	1,60%
Förvaltningsavgift	1,55%
Resultatbaserad avgift	0,00%

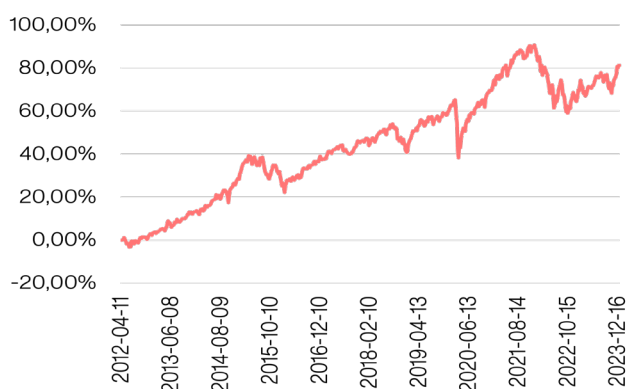
* MSCI ACWI Index Total Return 22%, MSCI ACWI Index Total Return (valutasäkrad i SEK) 22%, SIX Portfolio Return Index 10%, Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Hedged SEK 35%, Solactive SEK IG Credit 10%.


Nyckeltal

Antal Innehav	499
Standardavvikelse, 1 år	8,44%
Standardavvikelse, 3 år	8,53%
Sharpekvot, 1 år	0,79
Sharpekvot, 3 år	0,15
Yield to Maturity	5,20%
Medelvärde Kupong	4,00%
Max Drawdown	18,09%
Value at Risk	4,68%

Sektorfördelning aktier

Informationsteknik	18,1%
Finans	17,9%
Industri	15,5%
Hälsovård	12,2%
Sällanköpsvaror	10,2%
Kommunikation	7,5%
Dagligvaror	6,7%
Energi	4,4%
Material	4,3%
Fastigheter	2,1%
Kraftförsörjning	1,3%

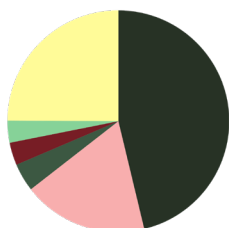
Utveckling sedan start

Sektorfördelning räntor

Företag	41,0%
Likvida medel	38,6%
Regering	17,0%
Derivat	3,4%

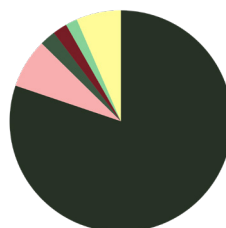
Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	3,20	10,2	10,2	6,77	81,16

*Sedan 2012-04-11

Geografisk fördelning aktier


USA	46,2%
Sverige	18,2%
Storbritannien	4,1%
Schweiz	3,3%
Frankrike	3,2%
Resterande	24,9%
Totalt	100%

Geografisk fördelning räntor


USA	80,2%
Sverige	7,2%
Schweiz	2,3%
Storbritannien	2,1%
Frankrike	1,7%
Resterande	6,5%
Totalt	100%