

# Förvaltarkommentar

## Marknadens utveckling

Efter en svagare månad i april återhämtade sig aktiemarknaderna starkt i maj, främst drivet av starka bolagsrapporter för årets första kvartal samt inflationssiffror på något lägre nivåer än förväntat. Stockholmsbörsen steg med nästan 3 procent, samtidigt som kreditmarknader fortsatte att utvecklas väl. Riksbanken sänkte styrräntan med 25 punkter, som väntat, vilket ledde till en stark utveckling bland räntekänsliga sektorer som fastighetsbolag, m.fl. Den nordiska high-yield-marknaden sticker även den ut positivt främst på mer normaliserade spreadnivåer mot europeiska motsvarigheten. Trots (eller tack vare) räntesänkningen fortsatte kronan att stärkas under månaden.

## Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om -1,06 % under månaden. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om 0,10 % under samma period.

Under månaden avkastade fyra av elva sektorer i fondens jämförelseindex positivt där Informationsteknik och Kommunikation presterade starkast. Fonden överavkastade sitt jämförelseindex i tre av dessa sektorer, där Sällanköpsvaror och Material var starkast medan Kommunikation och Informationsteknik var svagast. På regionsbasis överavkastade fonden sitt jämförelseindex i Europa och Asien, medan den underavkastade i Nordamerika.

Fondens tredimensionella hållbarhetsmodell the Sustainability Cube™ bidrog på totalen positivt till avkastningen, drivet av dimensionen ESG industriledare. Dimensionerna Klimatomställning och FN:s globala hållbarhetsmål avkastade dock negativt.

## 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

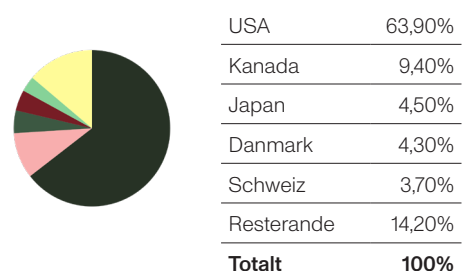


Lars Voss Toft



Thomas Stryger Olsen

## Geografisk fördelning



## Ruth Core Global Equities

Strategi	Globala Aktier
Jämförelseindex	MSCI World Net Total Return SEK Index
Kurs 2024-05-31	147,13
ISIN	SE0015837687
Utdelande	Nej
Startdatum	2021-04-29
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	6 526 MSEK
Årlig avgift	1,70%
Förvaltningsavgift	1,35%
Resultatbaserad avgift	0,00%



### Nyckeltal

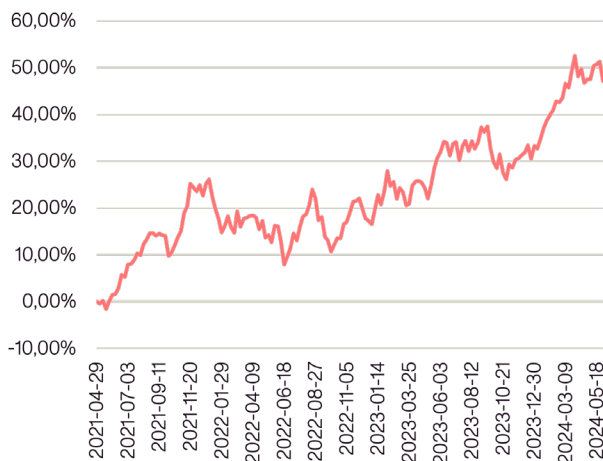
Antal Innehav	92
Standardavvikelse, 1 år	11,38%
Standardavvikelse, 3 år	13,68%
Sharpekvot, 1 år	0,66
Sharpekvot, 3 år	-0,15
Max Drawdown	15,29%
Value at Risk	8,24%

### Avkastning

	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	-1,06	10,35	12,17	45,65	47,13

\*Sedan 2021-04-29

### Utveckling sedan start



### Sektorfördelning

Informationsteknik	30,8%
Finans	16,6%
Industri	12,4%
Hälsovård	11,9%
Sällanköpsvaror	8,8%
Dagligvaror	4,7%
Kommunikation	4,4%
Material	3,6%
Energi	2,4%
Kraftförsörjning	2,3%
Fastigheter	2,1%

### Största innehav

NVIDIA CORP	5,63%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4,89%
ADOBE SYSTEMS INC	4,69%
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	4,69%
AUTOMATIC DATA PROCESSING	4,68%
ANTHEM INC	3,20%
GARTNER INC	3,08%
NOVO NORDISKA/S-B	2,92%
GILEAD SCIENCES	2,54%
TELUS CORP	2,52%