

Förvaltarkommentar

Marknadens utveckling

Trots en positiv avslutning var oktober överlag en negativ månad på flera marknader. Det breda svenska indexet, SIX PRX, minskade med 3,5% medan det globala världsindexet MSCI All Country World minskade med 0,7%. Börsnedgångarna kan i stor utsträckning tillskrivas de stigande långräntorna och en ökande geopolitisk risk.

Rapportsäsongen för tredje kvartalet kom igång ordentligt mot slutet av oktober. Rapporterna har hittills varit blandade, där vissa bolag fortsätter att leverera starka resultat medan flera bolag har sett sina aktiekurser sjunka efter att ha kommunicerat svagare framtidsutsikter.

På tillväxtfronten har USA fortsatt att överraska positivt medan Europa visade något svagare tillväxt. Inflationen sjönk mer än förväntat i Europa, med undantag för Sverige. Den svaga svenska kronan, tillsammans med stigande priser på vissa varor som mat, kläder och möbler, har bidragit till en fortsatt hög inflaton. Efter att Riksbanken påbörjade sina valutasäkringar fick kronan initialt en uppgång, men har sedan återigen sjunkit tillbaka.

Fondens utveckling

Fonden redovisade en avkastning om -1,30% under månaden. Innehav i sektorerna Hälsovård, Finans och Informationsteknik bidrog positivt medan framför allt exponering mot Industri och Sällanköpsvaror bidrog negativt. Sett till regioner bidrog innehav i Nordamerika positivt medan Europa och framför allt Sverige hade en negativ inverkan på portföljens avkastning.

Comfort Crafted by Ruth



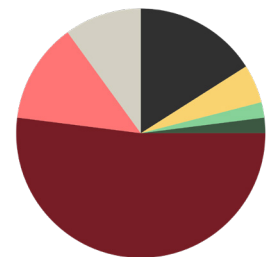
Vår portfölj Comfort Crafted by Ruth är skapad med dig som kund i fokus som vill ha låg risk. Vi förstår att alla kanske inte vill, kan eller har tid att själva bygga upp sin portfölj, därför hjälper vi dig på traven.

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.

Comfort Crafted by Ruth 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	16%
Sverige	5%
Tillväxtmarknader	2%
Småbolag	2%
Totalt aktier	25%
Globala räntor	52%
Sverige räntor	13%
Totalt räntor	65%
Alternativa investeringar	10%


Taktisk allokering
0-10%

Comfort Crafted by Ruth



Strategi	Blandfond
Jämförelseindex	Viktat index*
Kurs 2023-10-31	92,62
ISIN	SE0012455137
Utdelande	Nej
Startdatum	2019-05-23
UCITS	Ja
Handel	Dagligen
Fondförmögenhet	312 MSEK
Årlig avgift	1,36%
Förvaltningsavgift	1,30%
Resultatbaserad avgift	0,00%

* MSCI ACWI Index Total Return 10%, MSCI ACWI Index Total Return (valutasäkrad i SEK) 10%, SIX Portfolio Return Index 5%, Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Hedged SEK 60%, Solactive SEK IG Credit 15%.

Nyckeltal

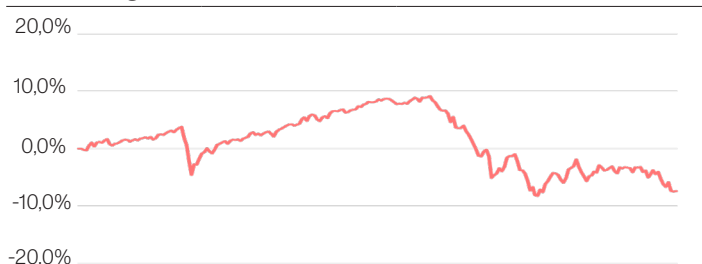
Antal Innehav	59
Standardavvikelse, 1 år	5,41%
Standardavvikelse, 3 år	5,94%
Sharpekvot, 1 år	-0,59
Sharpekvot, 3 år	-0,69
Duration	5,5
Medelvärde Kupong	3,30%
Max Drawdown	16,15%
Value at Risk	3,10%

Avkastning

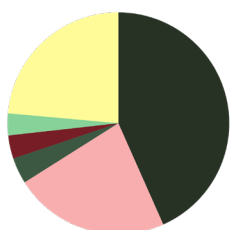
	Denna månad	1 år	1 år	3 år	Sedan start*
Avkastning %	-1,30	-1,56	-0,42	-9,30	-7,38

*Sedan 2019-05-23

Utveckling sedan start



Geografisk fördelning aktier



USA	43,4%
Sverige	22,7%
Storbritannien	3,8%
Kina	3,4%
Japan	3,2%
Resterande	23,6%
Totalt	100%

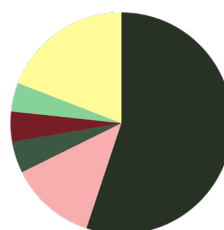
Sektorfördelning aktier

Finans	18,7%
Informationsteknik	17,4%
Industri	16,0%
Hälsovård	11,9%
Sällanköpsvaror	10,7%
Kommunikation	7,9%
Dagligvaror	6,2%
Energi	4,2%
Material	4,0%
Fastigheter	2,0%
Kraftförsörjning	1,1%

Sektorfördelning räntor

Regering	29,9%
Derivat	28,1%
Likvida medel	21,4%
Företag	16,5%
Värdepapperiserad	4,1%

Geografisk fördelning räntor



USA	55,1%
Storbritannien	12,6%
Frankrike	4,6%
Japan	4,4%
Tyskland	4,2%
Resterande	19,1%
Totalt	100%