

MERITI EKORREN GLOBAL

VÄRDEPAPPERSFOND

KORT OM STRATEGIN

Fonden är en aktivt förvaltat global aktiefond. Med aktivt förvaltat avses att förvaltningsteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att dels uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet fondens riskspridning och placeringsinriktning, dels över tid överträffa jämförelseindexets avkastning.

Förvaltarna arbetar enligt en systematisk och strukturerad investeringsprocess där olika moderna kapitalförvaltningstekniker kombineras. Olika kvantitativa modeller används för portföljkonstruktion, ombalansering samt riskstyrning. Modellerna som används i förvaltningen är i första hand baserade på etablerade ekonomiska principer, inte enbart byggda för att passa historiska data. Data som analyseras är marknadsdata, fundamentala bolagsdata samt olika former av prognosdata. Arbets sättet har hos en tidigare arbetsgivare genom åren givit teamet ett flertal internationella utmärkelser och nomineringar.

Fonden är väl diversifierad och består i normalfallet av ett relativt stort antal mindre positioner i aktier och aktierelaterade instrument. Detta medför att risken i varje enskild position är låg samtidigt som fondens förväntade risknivå begränsas.

AVKASTNING, %

	Meriti Ekorren Global	MSCI World Index i SEK
Mars 2024	6,24	5,99
År 2024	14,57	15,19
Sedan 2023-11-30	16,24	15,87

STATISTIK

Andel positiva månader, %	100,0
Bästa månad, %	6,24
Sämsta månad, %	1,46
Standardavvikelse, %	Nystartad
Genomsnittlig årsavkastning, %	Nystartad
Downside risk, %	Nystartad
Största värdetapp, %	Nystartad
Återhämtningstid största värdetapp, månader	Nystartad
Korrelation med OMXSB (svenska aktier)	Nystartad

FÖRVALTARKOMMENTAR

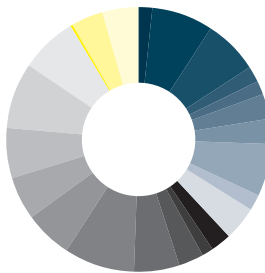
Meriti Ekorren Global ökade under mars med +6,24 procent i värde, och har därmed stigit med +14,57 procent sedan årsskiftet. Sedan start har förvaltningen avkastat +16,24 procent.

Den positiva utvecklingen som präglat inledningen av året höll i sig även under mars. De stora techbolagen har varit dominerande, men under månaden breddades börsuppgången påtagligt till att även omfatta fler sektorer och bolag. Även europeiska aktier utvecklades starkt och S&P Europe 350 Index ökade med +4,1 procent under månaden. Stockholmsbörsens breda index, OMX Stockholm Benchmark Index som inkluderar utdelningar, steg med +5,0% i mars.

Det positiva marknadssentimentet beror i stor utsträckning på makrofaktorer såsom inflation, arbetsmarknad, lönetillväxt, geopolitik och centralbankernas agerande. Vid sitt policymöte i mars lämnade Federal Reserve styrriktningen oförändrad, i linje med marknadens förväntningar. Den allmänna uppfattningen är att både Federal Reserve och ECB kommer att verkställa sina första styrriktningsändringar i juni. I Europa har inflationen fallit snabbare än i USA, och färsk data indikerar en inflationstakt omkring 2,6 procent. Det är fortfarande en bit kvar till den viktiga 2-procentsnivån, men nedgångstakten är viktig för ECB.

Under månaden har fonden ökat sin exponering till Banks, Capital Goods samt Semiconductors & Semiconductor Equipment.

Vid månadens utgång var fondens största branschexponeringar Software & Services, Technology Hardware & Equipment samt Media.



- Automobiles & Components, 1,8%
- Banks, 7,6%
- Capital Goods, 6,7%
- Commercial & Professional Serv, 1,7%
- Consumer Durables & Apparel, 1,8%
- Consumer Services, 3,1%
- Diversified Financials, 3,0%
- Energy, 6,5%
- Food & Staples Retailing, 1,8%
- Food Beverage & Tobacco, 4,3%
- Health Care Equipment & Services, 2,4%
- Household & Personal Products, 1,5%
- Insurance, 2,9%
- Materials, 5,5%
- Media, 8,6%
- Pharma, Biotech. & Life Sciences, 5,8%
- Real Estate, 0,0%
- Retailing, 5,4%
- Semiconductors & Semi. Equipment, 6,0%
- Software & Services, 8,1%
- Technology Hardware & Equipment, 6,9%
- Telecommunication Services, 0,3%
- Transportation, 4,0%
- Utilities, 4,3%

MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2024	2,30	5,41	6,24										14,57
2023												1,46	1,46

Avkastningsdata avser den avkastning som har följt av att investera i Meriti Ekorren Global andelsklass A. Detta material utgör inte investeringsrådgivning. En investerare som överväger att investera i en fond bör först noggrant läsa fondens faktablad, tekningsdokumentation och informationsbroschyr innehållande fondbestämmelserna. Att placera i fonder innebär en risk. Det finns inga garantier att en investering i en fond inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i en fond kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i fonden återfår hela det insatta kapitalet.