

MERITI EKORREN GLOBAL

VÄRDEPAPPERSFOND

KORT OM STRATEGIN

Fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond. Med aktivt förvaltd 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.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Meriti Ekorren Global ökade under april med +0,13 procent i värde, och har därmed stigit med +14,72 procent sedan årsskiftet. Sedan start har förvaltningen avkastat +16,39 procent.

April 2024 var en månad kantad av både utmaningar och möjligheter på de internationella finansmarknaderna. Globala aktier, fondens jämförelseindex, MSCI World Index i SEK sjönk i värde med -0,34 procent under månaden. Bredden på världens aktiemarknader ökade under månaden, såtillvida att fler bolag deltog i kursrörelserna än det annars så tech-dominerade rallyt som präglade årets första kvartal. USA visade dock fortsatta tecken på en accelererande ekonomi, varför tidigare förväntningar på minst sex styrräntesänkningar under 2024 nu är ett minne blott.

Internationellt är förväntningarna inställda på avtagande inflation. Inflationssiffror som publicerades under april pekade dock på en blandad utveckling, med stigande konsumentprisindex (CPI) i vissa länder. Tongivande i statistikflödet var den oväntade styrkan i USA. Federal Reserve signalerade alltså en vilja att sänka styrräntan för tidigt. Europeiska centralbanken (ECB) anses vara närmare en räntesänkning eftersom de europeiska ekonomierna laggar efter USA. Geopolitiska spänningar fortsatte att spela en roll i marknaden vilket i början av månaden påverkade investerarnas riskvilja. USA:s politik och handelsrelationer var särskilt viktiga faktorer.

Sektormässigt fortsatte teknologi, gröna energi- och hälsovårdssektorer att attrahera köpare. Centralbankernas beslut och signaler om framtida räntepolitik kommer sannolikt att spela en framträdande roll i utvecklingen framgent, liksom geopolitik och bolagens lönsamhet.

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

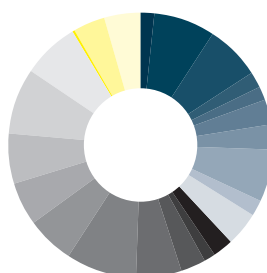
AVKASTNING, %

	Meriti Ekorren Global	MSCI World Index i SEK
April 2024	0,13	-0,34
År 2024	14,72	13,81
Sedan 2023-11-30	16,39	15,47

STATISTIK

Andel positiva månader, %	100,0
Bästa månad, %	6,24
Sämsta månad, %	0,13
Standardavvikelse, %	Nystartad
Genomsnittlig årsavkastning, %	Nystartad
Downside risk, %	Nystartad
Största värdetapp, %	Nystartad
Återhämtningstid största värdetapp, månader	Nystartad
Korrelation med OMXSB (svenska aktier)	Nystartad

BRANSCHFÖRDELNING



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

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	0,13									14,72
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, teckningsdokumentation 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.