

MERITI EKORREN GLOBAL

VÄRDEPAPPERSFOND

KORT OM STRATEGIN

Fonden är en aktivt förvaldat 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.

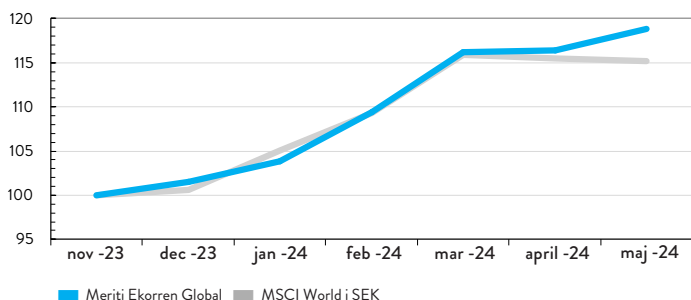
Fonden är väl diversifierad och består i normalfallet av ett relativt stort antal mindre positioner i aktier och aktierelaterade instrument. Detta medför att risken i varje enskild position är låg samtidigt som fondens förväntade risknivå begränsas.

AVKASTNING, %

	Meriti Ekorren Global	MSCI World Index i SEK
Maj 2024	2,09	-0,25
År 2024	17,11	13,53
Sedan 2023-11-30	18,82	15,19

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



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	2,09								17,11
2023												1,46	1,46

FÖRVALTARKOMMENTAR

Meriti Ekorren Global andelsklass A steg under maj med +2,09 procent i värde, och värdeökningen sedan årsskiftet uppgår därmed till 17,11 procent. Årets resultat är +3,5 procentenheter starkare än fondens jämförelseindex, MSCI World Index i SEK, som under motsvarande period har stigit med +13,53 procent.

Sedan fondstart har förvaltningen avkastat +18,82 procent, vilket är starkare än fondens jämförelseindex som har stigit med +15,19 procent.

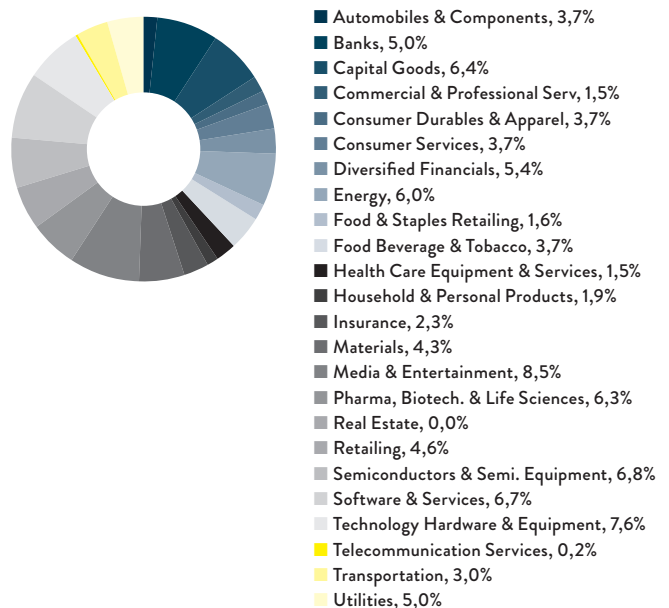
Efter att ha satt nya kursrekord i mitten av maj planade utvecklingen ut när marknadsfokus skiftade mot centralbankernas policysignaler kombinerat med inkommande resultatrapporter. De stora teknologibolagen Apple, Microsoft och Nvidia rapporterade starka vinster, delvis som en följd av stora investeringar inom artificiell intelligens och molntjänster. Slutet av månaden präglades av volatilitet kring oro för effekterna en fördröjd första räntesänkning från Federal Reserve och skuldtraksproblematik i USA. Energi- och råvarusektorerna påverkades av kraftigt fluktuerande priser under månaden. Oljepriset drevs uppåt av geopolitiska spänningar i Mellanöstern, och nedåt av ökad produktion från OPEC-länderna.

Den amerikanska centralbanken Federal Reserve lämnade sin styrränta oförändrad vid policymötet i maj och signalerade en fortsatt vaksamhet. Även den europeiska centralbanken höll sina räntor oförändrade, men signalerade en potentiell åtstramning i slutet av året om inflationen inte avtar.

Aktiemarknaden fokuserar för närvarande på kvartalsrapporter, ekonomiska data och geopolitik. Framgent förblir orosmomenten varaktig inflation, krig och oenighet kring det amerikanska skuldtaket.

Vid månadens utgång var fondens största branschexponeringar Media, Technology Hardware & Equipment samt Semiconductors & Semiconductor Equipment.

BRANSCHFÖRDELNING



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.