

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. Arbetssättet har hos en tidigare arbetsgivare genom åren givit teamet ett flertal internationella utmärkelser och nomineringar.

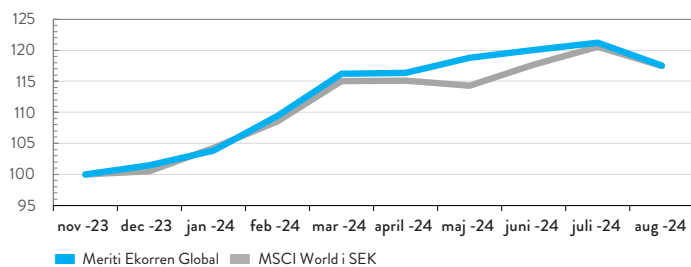
Fonden är väl diversifierad och består i normalfallet av ett relativt stort antal mindre positioner i aktier och aktierelaterade instrument. Detta medför att risken i varje enskild position är låg samtidigt som fondens förväntade risknivå begränsas.

AVKASTNING, %

	Meriti Ekorren Global	MSCI World All Countries Net Index i SEK
Augusti 2024	-3,09	-2,53
År 2024	15,81	16,91
Sedan 2023-11-30	17,50	17,48

STATISTIK

Andel positiva månader, %	88,9
Bästa månad, %	6,24
Sämsta månad, %	-3,09
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	1,04	0,99	-3,09					15,81
2023												1,46	1,46

FÖRVALTARKOMMENTAR

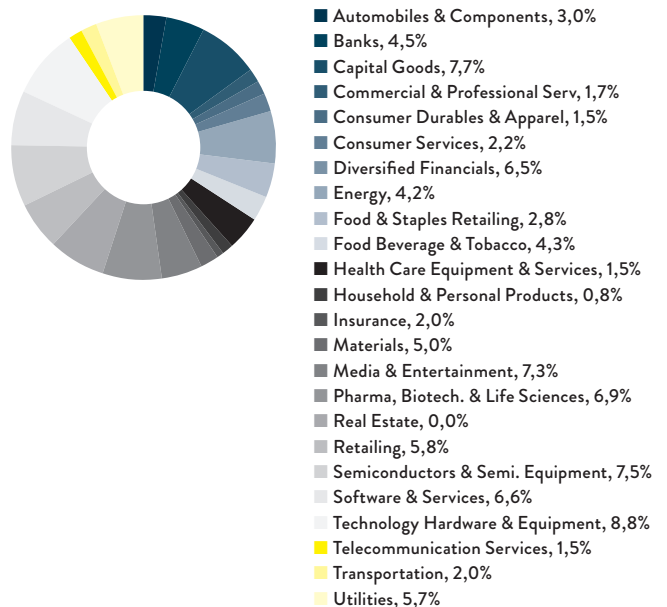
Meriti Ekorren Global andelsklass A sjönk under august med -3,09 procent i värde, den första negativa månaden sedan fondens start för nio månader sedan. Även fondens jämförelseindex, MSCI World All Countries Net i SEK, sjönk under månaden, men med -2,53 procent. Fondens värdeökning sedan årsskiftet uppgår till 15,81 procent.

Augusti präglades av stor volatilitet i de finansiella marknaderna, och världens aktiemarknader sjönk initialt kraftigt i värde. En utlösande faktor var att den populära tradingstrategin yen carry trade – att låna billiga japanska yen för att investera i tillgångslag med högre avkastning – bröt samman när den japanska valutan stärktes kraftigt i början av månaden. Därtill uppvisade amerikanska arbetsmarknadsdata på en oväntat stor ökning av arbetslösheten, vilket väckte oro för en nära förestående lågkonjunktur. Efter en mycket svag inledning återhämtade sig aktiemarknaderna dock snabbt och vid månadens utgång var de flesta åter på plus.

Avtagande inflationstakt förväntas främja den allt duvaktigare stämningen som var påtaglig vid Federal Reserves årliga centralbankskonferens i Jackson Hole den 23 augusti. Ordförande Jerome Powell och olika tjänstemän från ECB och Bank of England signalerade att styrantorna sannolikt kommer att sänkas i närtid.

Vid månadens utgång var fondens största branschexponeringar Capital Goods, 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.