

MERITI EKORREN GLOBAL

VÄRDEPAPPERSFOND

KORT OM STRATEGIN

Fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltnings-
teamet 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 förvaltning-
en 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.

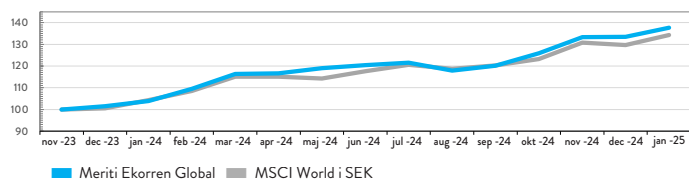
Fonden är väl diversifierad och består i normalfallet av ett relativt stort antal mindre
positioner i aktier och aktierelaterade instrument. Detta medför att risken i varje enskild posi-
tion är låg samtidigt som fondens förväntade risknivå begränsas.

AVKASTNING

	Meriti Ekorren Global	MSCI World All Countries Net Index i SEK
Januari 2025	3,21%	3,63%
År 2025	3,21%	3,63%
Sedan 2023-12-04	37,73%	34,35%

STATISTIK

Andel positiva månader	92,9%
Bästa månad	6,27%
Sämsta månad	-3,07%
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
2025	3,21%												3,21%
2024	2,35%	5,45%	6,27%	0,16%	2,12%	1,08%	1,03%	-3,07%	1,93%	4,79%	5,95%	0,04%	31,48%
2023												1,49%	1,49%

FÖRVALTARKOMMENTAR

Meriti Ekorren Global andelsklass B steg med +3,21% under januari och fondens värdeökning
sedan fondstart den 4 december 2023 uppgår värdeökningen därmed till +37,7 procent, ett
resultat som är +3,4 procentenheter starkare än fondens jämförelseindex.

De finansiella marknaderna har inlett 2025 positivt, men volatiliteten har tidvis varit
hög. AI-hotet från Kinas DeepSeek och president Trumps löfte om att införa kraftiga tull-
lar på USA:s största handelspartners påverkade marknaderna i slutet av månaden. Enligt
data från Goldman Sachs har hedgefonder de senaste fem veckorna agerat genom att sälja
amerikanska aktier.

De amerikanska bolagen fortsätter att uppvisa styrka och lämnar rapporter som
överträffar förväntningarna. Vinstnivån för S&P 500 förväntas öka med cirka +11 procent
under Q4 2024, enligt data från LSEG Datastream, och för helåret 2025 förväntar sig mark-
naden en vinstökning om +14 procent. Samtliga sektorer förväntas uppvisa positiv tillväxt.
Även i Europa stiger vinsterna och breddas till allt fler bolag, men i en långsammare takt.
Vinstnivån förväntas stiga med +2 procent under Q4 2024 och marknaden förväntar sig en
vinsttillväxt om +8 procent under 2025.

Under januari har många centralbanker agerat. I euroområdet sänkte ECB styrräntan med
25 räntepunkter till 2,75 %, vilket var i linje med förväntningarna. Marknaden förväntar att
ECB genomför ytterligare en räntesänkning vid mötet i mars. I Sverige beslöt Riksbanken
att sänka styrräntan från 2,5 till 2,25 procent och i USA lämnade Fed som väntat räntan
oförändrad på 4,25-4,50 procent.

För fondens vidkommande har månadens största ökning på sektornivå skett till
branscherna Media & Entertainment, Banks samt Health Care Equipment & Services. På
motsvarande sätt har den största minskningen skett till branscherna Consumer Durables &
Apparel, Technology Hardware & Equipment samt Utilities.

BRANSCHFÖRDELNING

