

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

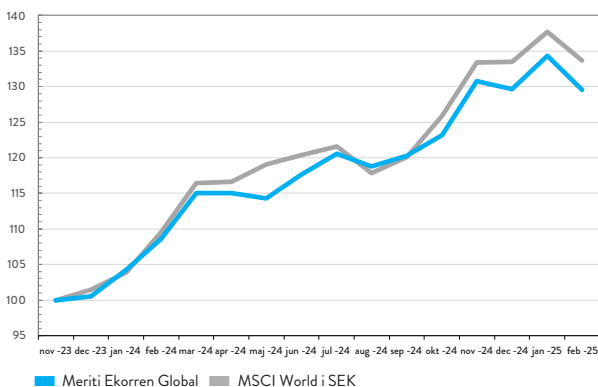
Fonden är väl diversifierad och består i normalfallet av ett relativt stort antal mindre positioner i aktier och aktierelaterade instrument. Detta medför att risken i varje enskild position är låg samtidigt som fondens förväntade risknivå begränsas.

AVKASTNING

	Meriti Ekorren Global	MSCI World All Countries Net Index i SEK
Februari 2025	-2,96%	-3,59%
År 2025	0,16%	-0,09%
Sedan 2023-12-04	33,66%	29,53%

STATISTIK

Andel positiva månader	86,7%
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%	-2,96%											0,16%
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 sjönk med -2,96% under februari och under året har fonden därmed stigit med +0,16 procent. Sedan fondstart den 4 december 2023 uppgår värdeökningen till +33,7 procent, ett resultat som är +4,1 procentenheter starkare än fondens jämförelseindex.

Februari blev en månad präglad av ökad volatilitet och en svag utveckling för globala aktier, men med stora regionala skillnader.

Den amerikanska aktiemarknaden hade motvind under februari. Hot om tullar, geopolitiska spänningar, svaga ekonomiska data, ett minskat konsumentförtroende samt osäkerhet kring potentiella räntesänkningar från Federal Reserve ledde till att S&P 500 Index avslutade månaden ned -1,3 procent. Notabelt är hur stor del av svagheten som beror på utvecklingen för "Magnificent Seven". Enligt en sammanställning från Reuters har de tillsammans tappat -7,6 procent i år, medan de övriga bolagen i S&P 500 Index har stigit med mer än +6 procent. Omkring 95% av bolagen som ingår i S&P 500 Index har rapporterat sina resultat för det fjärde kvartalet. Vinsterna ökade med 18% jämfört med för ett år sedan och prognoserna för helåret 2025 pekar fortfarande på tvåsiffrig tillväxt.

Europeiska aktier hade till skillnad från amerikanska en god utveckling, och storbolags-indexet S&P Europe 350 Index steg med +3,6 procent under månaden. Finanssektorn var under februari liksom under januari den stora vinnaren med en uppgång om +8,1 procent. Informationsteknologi uppvisade månadens sämsta utveckling med en nedgång om -2,7 procent, främst som en följd av svaghet inom halvledarindustrin efter oro för ytterligare amerikanska restriktioner på chip.

För fondens vidkommande har månadens största ökning på sektornivå skett till branscherna Diversified Financials, Consumer Durables & Apparel samt Transportation. På motsvarande sätt har den största minskningen skett till branscherna Banks, Health Care Equipment & Services samt Semiconductors & Semiconductor Equipment.

BRANSCHFÖRDELNING

