

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.

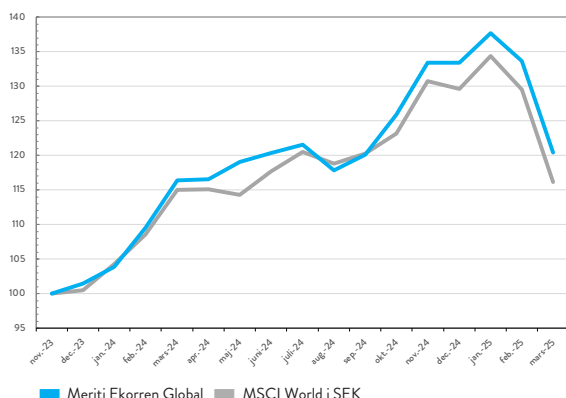
Fonden är väl diversifierad och består i normalfallet av ett relativt stort antal mindre positioner i aktier och aktierelaterade instrument. Detta medför att risken i varje enskild position är låg samtidigt som fondens förväntade risknivå begränsas.

AVKASTNING

	Meriti Ekorren Global	MSCI World All Countries Net Index i SEK
Mars 2025	-9,92%	-10,36%
År 2025	-9,77%	-10,44%
Sedan 2023-12-04	20,40%	16,11%

STATISTIK

Andel positiva månader	81,3%
Bästa månad	6,27%
Sämsta månad	-9,92%
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%	-9,92%										-9,77%
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 -9,92% under mars och under året har fonden därmed sjunkit med -9,77 procent. Sedan fondstart den 4 december 2023 uppgår värdeökningen till +20,4 procent, ett resultat som är +4,3 procentenheter starkare än fondens jämförelseindex.

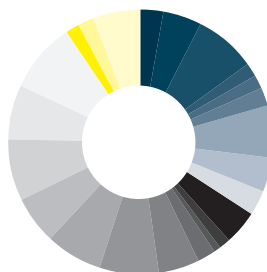
Notabelt är att den svenska kronan har stärkts med 9,1 procent mot den amerikanska dollarn hittills i år, och i mars med 6,2 procent. Denna utveckling har medfört att värdet av fondens utländska innehav har sjunkit och därmed belastat fondens värdeutveckling.

Nyheter kring tullar har påverkat aktiemarknaderna under hela det första kvartalet. Efter det att nya tullar på amerikanska importvaror från Mexiko, Kanada och Kina infördes i februari, innebar mars ingen lättnad. Den amerikanska administrationen tillkännagav i stället nya tullar på stål, aluminium och bilar, samtidigt som skiftande förväntningar kring omfattningen av kommande tullbeslut den 2 april skapade stora svängningar i marknads-sentimentet. Givet den förhöjda osäkerheten var det föga förvånande att Federal Reserve (Fed) valde att inte vidta några åtgärder rörande räntorna. Vid mötet i mars framgick att Fed var mer bekymrad över nedåtriskerna för tillväxt än uppåtriskerna för inflation. Räntan på den amerikanska 10-åriga statsobligationen slutade kvartalet på 4,2 procent, vilket är 36 räntepunkter lägre än i början av januari.

Volatilitet är en naturlig del av långsiktiga aktieinvesteringar, och diversifiering är ett av de bästa motmedlen. Det råder osäkerhet kring politiska beslut, särskilt när det gäller taktiken, omfattningen och vilka branscher och bolag som påverkas av exempelvis tullar. Som alltid finns möjligheter för tålmodiga investerare att investera i bolag med starka fundamentala faktorer.

För fondens vidkommande har månadens största ökning på sektornivå skett till branscherna Semiconductors & Semiconductor Equipment, Banks samt Food Beverage & Tobacco. På motsvarande sätt har den största minskningen skett till branscherna Telecommunication Services, Commercial & Professional Services samt Software & Services.

BRANSCHFÖRDELNING



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

Avkastningsdata avser den avkastning som har följt av att investera i Meriti Ekorren Global andelsklass B. 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.