

MERITI EKORREN GLOBAL

VÄRDEPAPPERSFOND

KORT OM STRATEGIN

Fonden är en aktivt förvaldat global aktiefond. Med aktivt förvaldat 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.

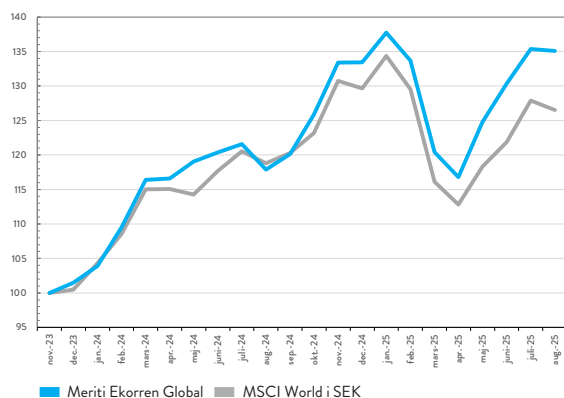
Fonden är väl diversifierad och består i normalfallet av ett relativt stort antal mindre positioner i aktier och aktierelaterade instrument. Detta medför att risken i varje enskild position är låg samtidigt som fondens förväntade risknivå begränsas.

AVKASTNING

	Meriti Ekorren Global	MSCI World All Countries Net Index i SEK
Augusti 2025	-0,21%	-1,06%
År 2025	1,24%	-2,41%
Sedan 2023-12-04	35,09%	26,53%

STATISTIK

Andel positiva månader	76,2%
Bästa månad	6,85%
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%	-2,98%	6,85%	4,45%	3,34%	-0,21%					1,24%
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 -0,21 procent under augusti och under året har fonden därmed stigit med +1,24 procent, en utveckling som är +3,6 procentenheter bättre än fondens jämförelseindex (-2,41 procent). Sedan fondstart den 4 december 2023 uppgår värdeökningen till +35,1 procent, ett resultat som är +8,6 procentenheter starkare än fondens jämförelseindex.

Under augusti steg amerikanska aktier, mätt som S&P 500 Index, med 2,0 procent och europeiska aktier, mätt som S&P Europe 350 Index, steg med +1,1 procent. Japanska aktier var månadens vinnare med en uppgång om +4,5 procent. USD försvagades dock med -3,4 procent mot SEK, vilket medförde att globala aktier i SEK sjönk i värde under månaden.

Den amerikanska centralbankens ordförande Jerome Powell, som utsatts för påtryckningar från president Trump i syfte att sänka styrräntan, signalerade i sitt tal vid Jackson Hole att en räntesänkning i september är möjlig, men framhöll samtidigt riskerna med ihållande inflation. Marknadens aktörer bedömer idag en sannolikhet på 85 procent för en räntesänkning denna månad, men frågetecken kring centralbankens oberoende har ökat osäkerheten kring räntebanan och bankens förmåga att trovärdigt bekämpa inflationen.

I Europa riskerar Frankrikes premiärminister förlora en förtroendestöstning den 8 september rörande regeringens budgetnedskärningar, vilket förstärker riskerna för europeiska aktier och för långa franska statsobligationer (OATs), vars yield nu ligger nära de högsta nivåerna sedan 2011. Ett fall för minoritetsregeringen kan leda till att president Macron antingen utser en ny regeringschef, alternativt utlyser nyval.

För fondens vidkommande har månadens största ökning på sektornivå skett till branscherna Pharmaceuticals, Biotechnology and Life Sciences, Technology Hardware & Equipment samt Insurance. På motsvarande sätt har den största minskningen skett till Transportation, Capital Goods samt Food Beverage & Tobacco.

BRANSCHFÖRDELNING

