

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
September 2025	3,43%	3,23%
År 2025	4,71%	0,75%
Sedan 2023-12-04	39,73%	30,62%

STATISTIK

Andel positiva månader	77,3%
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%	3,43%				4,71%
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 +3,43 procent under september och under året har den därmed stigit med +4,71 procent, en utveckling som är +4,0 procentenheter bättre än dess jämförelseindex. Sedan fondstart den 4 december 2023 uppgår värdeökningen till +39,7 procent, ett resultat som är +9,1 procentenheter starkare än fondens jämförelseindex.

Finansiella tillgångar utvecklades starkt under september. Amerikanska aktier, mätt som S&P 500, steg med 3,7 procent. Europeiska aktier, mätt som S&P Europe 350, steg med +1,7 procent och japanska aktier, mätt som S&P Japan 500, steg med 3,0 procent. Aktie- marknaderna fann stöd av en relativt stark rapportssäsong och, inte minst, ett motståndskraftigt makroekonomiskt läge.

I USA reviderades BNP för andra kvartalet upp till 3,8 procent. Den starka trenden ser ut att beträ under det tredje kvartalet som Atlanta Feds GDP Nowcast uppskattar till 3,9 procent. Som väntat valde Federal Reserve att sänka sin styrränta med 25 punkter vid sitt septembermöte.

Volatiliteten i marknaden har minskat påtagligt. Drivkrafter har varit en stabil makroekonomisk bakgrund och dämpade inflationspåtryckningar, samt det faktum att de flesta centralbanker sänker styrräntor. Det finns dock orosmoln, såsom osäkerhet kring handelspolitik och geopolitiska risker.

För fondens vidkommande har månadens största ökning på sektornivå skett till branscherna Semiconductors & Semiconductor Equipment, Utilities samt Food Beverage & Tobacco. På motsvarande sätt har den största minskningen skett till Health Care Equipment & Services, Capital Goods samt Media.

BRANSCHFÖRDELNING

