

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
Oktober 2025	2,90%	3,37%
År 2025	7,75%	2,63%
Rullande 1 år	14,21%	7,54%
Sedan 2023-12-04	43,78%	31,51%

STATISTIK

Andel positiva månader	77,3%
Bästa månad	6,85%
Sämsta månad	-9,92%
Standardavvikelse	Nystartad
Genomsnittlig årsavkastning	Nystartad
Downside risk	Nystartad
Största vördetapp	Nystartad
Återhämtningstid största vördetapp, 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%	2,90%			7,75%
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 +2,90 procent under oktober och under året har den därmed stigit med +7,75 procent, en utveckling som är +5,1 procentenheter bättre än fondens jämförelseindex. Sedan fondstart den 4 december 2023 uppgår värdeökningen till +43,8 procent, ett resultat som är +12,3 procentenheter starkare än fondens jämförelseindex.

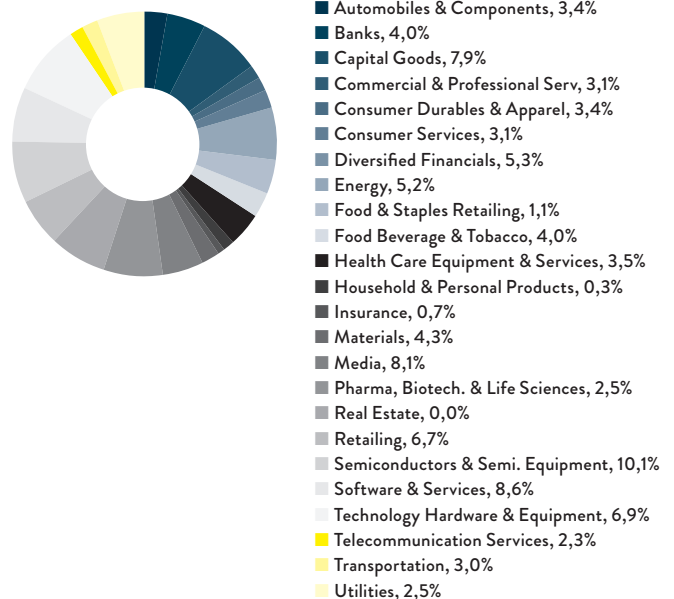
Oktober avslutades starkt, och de stora aktieindexen steg under månaden trots en upptrappning av handelskonflikten mellan USA och Kina. S&P 500 har nu stigit sex månader i rad, och MSCI All Country World Index har ökat sju månader i följd – den längsta vinstsviten för båda indexen sedan 2021.

Den amerikanska centralbanken sänkte som väntat sin styrränta under månaden med 25 punkter medan den europiska, ECB, valde som väntat att lämna styrräntan oförändrad. Mötet mellan presidenterna Trump och Xi i slutet av månaden resulterade förvisso inte i något undertecknat avtal, men den ömsesidiga pausen av tullhöjningar förlängdes, vilket sågs som en nedtrappning.

De amerikanska bolagen har lämnat starka kvartalsrapporter. Vinsttillväxten för årets tredje kvartal förväntas uppgå till +13,8 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Data från LSEG visar att av de 315 företag i S&P 500 som hittills har rapporterat överträffade 83 procent analytikernas estimat. Detta kan jämföras med vinsttillväxten för den europeiska bolagen som väntas uppgå till +0,4 procent.

För fondens vidkommande har månadens största ökning på sektornivå skett till branscherna Health Care Equipment & Services, Consumer Services samt Capital Goods. På motsvarande sätt har den största minskningen skett till Food & Staples Retailing, Utilities samt Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences.

BRANSCHFÖRDELNING



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.