

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.

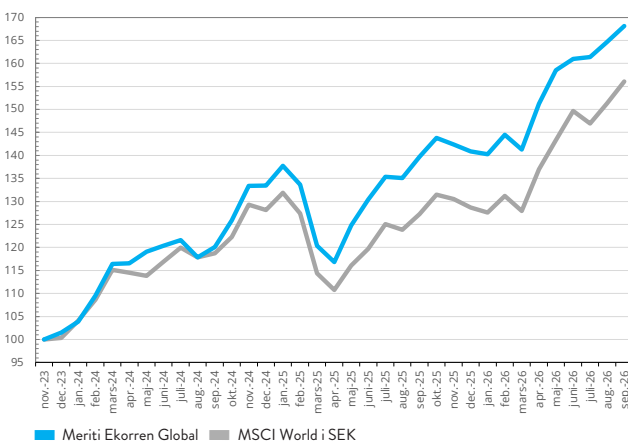
Fonden är väl diversifierad och består i normalfallet av ett relativt stort antal mindre positioner i aktier och aktierelaterade instrument. Detta medför att risken i varje enskild position är låg samtidigt som fondens förväntade risknivå begränsas.

AVKASTNING

	Meriti Ekorren Global	MSCI World All Countries Net Index i SEK
September 2026	2,09%	3,18%
År 2026	19,36%	21,27%
Rullande 1 år	20,32%	22,69%
Sedan 2023-12-04	68,13%	56,09%

STATISTIK

Andel positiva månader	73,5%
Bästa månad	7,04%
Sämsta månad	-9,92%
Standardavvikelse	11,83%
Genomsnittlig årsavkastning	20,11%
Downside risk	9,64%
Största värdetapp	-15,19%
Återhämtningstid största värdetapp, månader	7
Korrelation med OMXSB (svenska aktier)	0,53



MÅNADSVIS AVKASTNING (efter avgifter och kostnader)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2026	-0,42%	2,99%	-2,19%	7,04%	4,83%	1,55%	0,22%	2,06%	2,09%				19,36%
2025	3,21%	-2,96%	-9,92%	-2,98%	6,85%	4,45%	3,34%	-0,21%	3,43%	2,90%	-0,99%	-1,05%	5,56%
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%

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.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Meriti Ekorren Global andelsklass B steg med +2,09 procent under september och fonden har därmed sedan årsskiftet stigit med +19,35 procent. Sedan strategins start den 4 december 2023 har den genererat en värdeökning om +68,1 procent, ett resultat som är +12,0 procent-enheter starkare än fondens jämförelseindex, MSCI World All Countries Net Index i SEK.

September präglades av stigande energipriser och en kraftig global räntepågång. Eskaleringen av konflikten mellan USA och Iran och osäkerheten kring Hormuzsundet drev upp oljepriset och ökade oron för att högre energipriser skulle leda till mer varaktig inflation. Brentoljan steg omkring 14 procent under månaden.

De högre räntorna skapade motvind för aktiemarknaderna. Globala aktier i lokal valuta sjönk med -0,78 procent, medan Europa och Sverige utvecklades svagare. Den amerikanska marknaden fick däremot fortsatt stöd av stark bolagsvinstutveckling och investeringar kopplade till AI.

Vinstutsikterna för amerikanska bolag förblev starka och prognoserna har under månaden fortsatt att revideras upp. Samtidigt innebär högre räntor och relativt höga värderingar att marknaden blir alltmer beroende av att vinsttillväxten håller i sig. Inför årets sista kvartal står en fortsatt stark amerikansk vinstutveckling mot risken att högre energipriser och inflation håller räntorna på förhöjda nivåer och därmed pressar aktievärderingarna.

Under september har fondens största ökningen på sektornivå skett till branscherna Semiconductors & Semiconductor Equipment samt Banks. På motsvarande sätt har den största minskningen skett till Consumer Durables & Apparel samt Diversified Financials.

BRANSCHFÖRDELNING

