Månadsrapport: Oktober 2026

MERITI EKORREN GLOBAL
VÄRDEPAPPERSFOND

KORT OM STRATEGIN

Fonden är en aktivt förvaltad global aktiefond. Med aktivt förvaltad avses att förvaltningsteamet 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 förvaltningen 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.

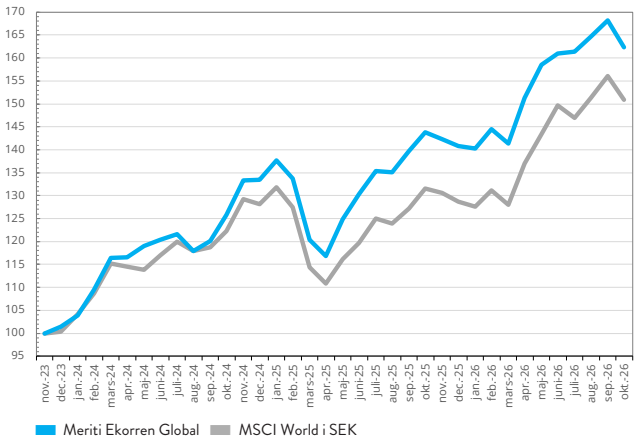
Fonden är väl diversifierad och består i normalfallet av ett relativt stort antal mindre positioner i aktier och aktierelaterade instrument. Detta medför att risken i varje enskild position är låg samtidigt som fondens förväntade risknivå begränsas.

AVKASTNING

	Meriti Ekorren Global	MSCI World All Countries Net Index i SEK
Oktober 2026	-3,47%	-3,37%
År 2026	15,21%	17,18%
Rullande 1 år	12,87%	14,70%
Sedan 2023-12-04	62,29%	50,83%

STATISTIK

Andel positiva månader	71,4%
Bästa månad	7,04%
Sämsta månad	-9,92%
Standardavvikelse	12,02%
Genomsnittlig årsavkastning	18,03%
Downside risk	9,19%
Största värdetapp	-15,19%
Återhämtningstid största värdetapp, månader	7
Korrelation med OMXSB (svenska aktier)	0,52



FÖRVALTARKOMMENTAR

Meriti Ekorren Global andelsklass B sjönk med -3,47 procent under oktober och fonden har därmed sedan årsskiftet stigit med +15,21 procent. Sedan strategins start den 4 december 2023 har den genererat en värdeökning om +62,3 procent, ett resultat som är +11,5 procentenheter starkare än fondens jämförelseindex, MSCI World All Countries Net Index i SEK.

Oktober präglades av en tydlig sektorrotation på de globala aktiemarknaderna. Investerarnas tidigare starka förtroende för AI-relaterade bolag utmanades av växande frågor kring de omfattande investeringarna i datacenter och annan AI-infrastruktur. Samtidigt fortsatte bolagsvinsterna att utvecklas starkt och den ekonomiska aktiviteten, framför allt i USA, överträffade förväntningarna.

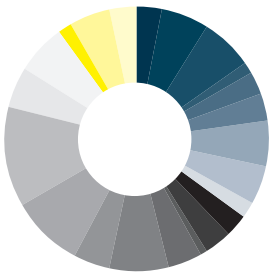
De amerikanska teknikaktierna utvecklades svagt. Nasdaq föll sjönk med -5,3 procent medan det bredare S&P 500-indexet begränsade nedgången till -0,9 procent. Europeiska aktier utvecklades bättre och STOXX Europe 600 steg under månaden med +1,9 procent.

Tillväxtmarknaderna utvecklades svagt under oktober, påverkade av nedgångar inom framför allt asiatiska teknikaktier. Samtidigt finns fortsatt starka fundamentala drivkrafter inom delar av den asiatiska halvledarindustrin. Sydkoreanska SK Hynix rapporterade exempelvis rekordresultat, understött av stark efterfrågan på avancerade minneskretsar för AI.

Kronan stärktes under oktober mot de flesta större valutor, vilket medförde en negativ valutaeffekt för fonden om cirka -3 procent.

Under oktober har fondens största ökningen på sektornivå skett till branscherna Technology Hardware & Equipment samt Retailing. På motsvarade sätt har den största minskningen skett till Media samt Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences.

BRANSCHFÖRDELNING



- Automobiles & Components, 3,4%
- Banks, 4,4%
- Capital Goods, 6,1%
- Commercial & Professional Serv, 2,4%
- Consumer Durables & Apparel, 2,1%
- Consumer Services, 4,0%
- Diversified Financials, 3,6%
- Energy, 4,7%
- Food & Staples Retailing, 2,6%
- Food Beverage & Tobacco, 2,2%
- Health Care Equipment & Services, 3,9%
- Household & Personal Products, 0,7%
- Insurance, 0,1%
- Materials, 4,8%
- Media & Entertainment, 7,4%
- Pharma, Biotech. & Life Sciences, 3,8%
- Real Estate, 0,0%
- Retailing, 7,7%
- Semiconductors & Semi. Equipment, 13,4%
- Software & Services, 4,4%
- Technology Hardware & Equipment, 7,6%
- Telecommunication Services, 0,8%
- Transportation, 5,1%
- Utilities, 4,9%

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%	-3,47%			15,21%
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.