Månadsrapport: Oktober 2026

MERITI HÖGUTDELANDE AKTIER
PORTFÖLJFÖRVALTNING

KORT OM STRATEGIN

Meriti Högutdelande Aktier är en aktivt förvaltad, diskretionär portfölj som placerar i nordiska aktier. Målet är att generera en god riskjusterad avkastning över hela konjunkturcykeln, samt att skapa en avkastning som överstiger strategins jämförelseindex.

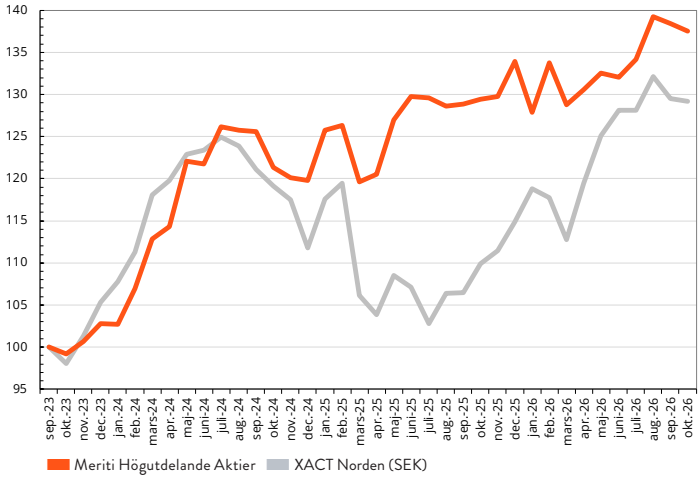
Förvaltningsstrategin väljer bolag fritt, utan hänsyn till indexvikt, med målet att skapa en så "bra" portfölj som möjligt. Teamet har stöd av egenutvecklade analysmodeller som möjliggör snabb och effektiv analys av många aktier. Under processen ställs krav på tre års oförändrade eller stigande aktieutdelningar, vilket säkerställer att de aktuella bolagen uppvisar bevisad lönsamhet och finansiell stabilitet. Varje innehav viktas efter risk, med målet att erhålla en så jämn avkastning som möjligt givet placeringsmandatet.

AVKASTNING

	Meriti Högutdelande Aktier	XACT Norden (SEK)
Oktober 2026	-0,65%	-0,25%
År 2026	2,73%	12,44%
Rullande 1 år	6,30%	17,54%
Sedan 2023-09-30	37,55%	29,17%

STATISTIK

Andel positiva månader	56,8%
Bästa månad	6,79%
Sämsta månad	-5,30%
Standardavvikelse	9,43%
Genomsnittlig årsavkastning	10,88%
Downside risk	5,85%
Största värdetapp	-5,30%
Återhämtningstid största värdetapp, månader	2
Korrelation med OMXSB (svenska aktier)	0,67
Antal aktier	31
Största innehav	8,46%
Minsta innehav	1,48%
Fem största innehav	29,8%



FÖRVALTARKOMMENTAR

Meriti Högutdelande Aktier sjönk med -0,65 procent under oktober. Sedan strategins start 2023-09-30 har förvaltningen avkastat +37,6 procent, ett resultat som är +8,4 procentenheter starkare än strategins jämförelseindex.

Förnyade spänningar i Mellanöstern bidrog till att Brentoljan under oktober steg till omkring 118 dollar per fat. De höga energipriserna stärkte energibolagens vinstutsikter men ökade samtidigt inflationsriskerna, särskilt för energiimporterande ekonomier, och med det en ökad press på världens centralbanker att agera.

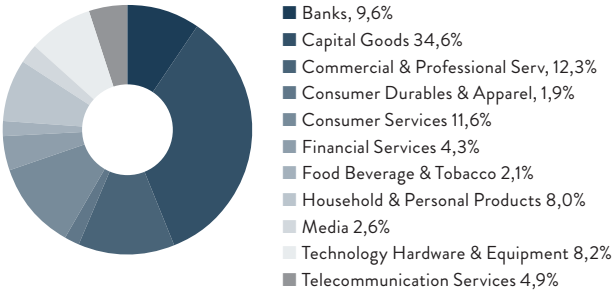
De globala aktiemarknaderna präglades under månaden av en tydlig sektorrotation. Investerarnas ökade oro för lönsamheten i de mycket stora AI-investeringarna pressade flera ledande amerikanska teknikbolag och teknikintensiva tillväxtmarknader. Samtidigt utvecklades defensiva sektorer, energi och värdeaktier starkt. Trots en negativ utveckling för globala aktieindex var marknadsbilden därmed betydligt mer positiv än vad indexutvecklingen antydde.

Bolagens rapporter har visat på stora skillander mellan olika sektorer och bolag. Å ena sidan överträffade exempelvis Ericsson vinstförväntningarna och redovisade en organisk försäljningstillväxt på 7 procent, å andra sidan rapporterade Volvo Cars en rörelseförlust på 3,7 miljarder kronor, och aktien tappade -24 procent dagen man släppte sin kvartalsrapport.

Amerikanska aktier, mätt som MSCI USA, sjönk med -1,0 procent under månaden. Japanska aktier, mätt som MSCI Japan, sjönk med -4,0 procent medan europeiska aktier, mätt som MSCI Europe Ex-UK, steg med +0,7 procent.

De största branschexponeringarna vid utgången av oktober var Capital Goods, Commercial & Professional Services samt Diversified Financials.

BRANSCHFÖRDELNING



MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2026	-4,50%	4,61%	-3,72%	1,41%	1,50%	-0,40%	1,60%	3,83%	-0,60%	-0,65%			2,73%
2025	4,96%	0,48%	-5,30%	0,72%	5,33%	2,25%	-0,18%	-0,73%	0,20%	0,41%	0,27%	3,20%	11,75%
2024	-0,10%	4,13%	5,51%	1,28%	6,79%	-0,22%	3,63%	-0,34%	-0,16%	-3,36%	-1,00%	-0,27%	16,54%
2023										-0,85%	1,49%	2,17%	2,81%

Avkastningsdata är ett genomsnitt av diskretionärt förvaltade mandat med inriktning "Meriti Högutdelande Aktier". Portföljerna är belastade med förvaltningsavgifter, så det redovisade resultatet är nettoresultat före eventuell skatt. De enskilda portföljerna är individuellt förvaltade och avviker därför i viss mån från de redovisade resultaten. Placeringar i finansiella instrument är alltid förknippade med risk att förlora hela eller delar av investerat kapital. Uppgifterna om tidigare resultat är inte någon tillförlitlig indikation för framtida resultat.