

Ytterligare finanspolitiskt stöd

Carnegie Total är en allokeringsfond som investerar i flera andra fonder. I Carnegie Total finns 60 procent aktiefonder och 40 procent räntefonder, vilket innebär att du får en god riskspridning.

Vi specialiserar oss på aktiefonder och räntefonder i Sverige, Norden och på världens tillväxtmarknader.

Utveckling

Januari:	+1,50 procent
Hittills i år:	+1,50 procent
Sedan start aug 2016:	+35,85 procent
Morningstarbetyg:	3 stjärnor

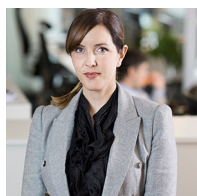
Carneige Totals placeringsråd



Magnus Gustafsson.
Ansvarig förvaltare för Carnegie Total. Anställd sedan 2014 och i finansbranschen sedan 1996.



Hans Hedström.
Vd och investeringschef för Carnegie Fonder. Anställd sedan 1999 och i finansbranschen sedan 1988.



Maria Andersson.
Räntor och makro. Anställd sedan 2016 och i finansbranschen sedan 2006. Förvaltar Carnegie Corporate Bond och Carnegie High Yield Select.



Fredrik Colliander.
Tillväxtmarknader. Anställd sedan 2000 och i finansbranschen sedan 1990. Förvaltar Carnegie Rysslandsfond.



John Strömgren.
Strategi. Anställd sedan 1996 och i finansbranschen sedan 1984. Förvaltar Carnegie Strategifond.

Året har börjat starkt och många av världens börser stängde januari på plus. De största vinnarna hittade vi bland de asiatiska börserna, tex Kina (CSI 300) som steg med 6 procent i SEK (3 procent i lokal valuta). Optimismen på både börs och konjunktur håller i sig. Den svenska ekonomin är överraskande stark med tanke på omständigheterna. Konjunkturinstitutets barometerindikator som mäter stämningläget i den svenska ekonomin steg i januari, från 95,9 föregående månad till 100. Tillverkningssektorn bidrog mest till ökningen. Indikatorn är därmed tillbaka på de nivåer vi såg i början av 2020.

Under månaden skruvade IMF upp sina prognoser för den globala tillväxten. För innevarande år har de justerat upp tillväxtprognosen med 0,3 procentenheter till 5,5 procent, medan för 2022 är oförändrad på 4,2 procent. IMF räknar med att centralbankerna kommer att verka för fortsatt gynnsamma ekonomiska förhållande. Ytterligare finanspolitiskt stöd i ekonomier som Japan, EU och USA ligger som grund för ljusare utsikter. De ser dessutom ett lågt inflationstryck under de närmsta två åren.

Rapportsäsongen har startat och vi kan konstatera att många av företagens rapporter överträffar förväntningarna. I Stockholm har ca två tredjedelar av bolagen slagit vinstförväntningarna, men mottagandet på börsen har inte varit lika positivt. I många fall har vi sett fallande kurser trots starka resultat.

Höga vinstmultiplar gör att börsen är dyr i förhållande till dagens vinstnivåer, men inte i förhållande till räntan. Klimatet för aktier som

tillgångsslag är fortsatt gynnsamt och inom företagsobligationer ser vi fortsatt goda förutsättningar för high yield-segmentet.

Carnegie Total

Carnegie Total hade en positiv månad och steg med 1,5 procent. Av fondens aktiefonder utvecklades Carnegie Asia bäst med en uppgång på 6,1 procent. Även Carnegie Sverigefond, OPM Listed Private Equity och Carnegie Spin-off utvecklades väl med en uppgång mellan 0,8 och 2,1 procent. Inom räntedelen utvecklades Carnegie High Yield Select bäst med en uppgång på 1,75 procent. Även Carnegie Corporate Bond och Carnegie Investment Grade utvecklades väl och steg med 0,7 respektive 0,2 procent.

- Magnus Gustafsson, förvaltare Carnegie Total

Allokering Carnegie Total		31-Jan
Aktiefonder		61
Carnegie Sverigefond		18
C WorldWide Global Eq Ethical		16
Carnegie Småbolagsfond		10
Carnegie Spin-Off		4
Carnegie Asia A		3
Carnegie Rysslandsfond		3
Carnegie Global		3
OPM Listed Private Equity		4
Räntefonder+kassa		39
Carnegie Corporate Bond		13
Carnegie High Yield Select		14
Carnegie Investment Grade		12
Kassa		1
Totalt:		100

Basfakta Carnegie Total

Förvaltningsarvode per år	1,60 procent
Årlig avgift*	Max 2 procent
Köpvgift/säljavgift	0 procent/0 procent
Kursnotering	Dagligen
Riskklass	4 av 7
Morningstarbetyg	3 stjärnor
Startdatum	30 augusti 2016
ISIN-kod	LUI418639750
UCITS	Ja

*Årlig avgift utgörs av förvaltningsavgift samt övriga kostnader som tas ur fonden. Målsättningen är att den årliga avgiften blir max 2 procent.

Riskinformation. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Faktablad och informationsbroschyr finns på www.carnegiefonder.se.