

FRIGG – FRAMÅTBlickANDE BESLUTSSTÖD FÖR TILLGÅNGSALLOKERING

Långsiktiga tillgångsprognoser, H2 2022

Disclaimer

Detta informationsmaterial är framtaget av Carnegie Fonder AB ("Carnegie Fonder").

FRIGG riktar sig uteslutande till företag och institutioner i Sverige. FRIGG gör inte anspråk på att garantera något visst utfall, utan endast att illustrera vissa finansiella principer, risker och utfallsscenario. Carnegie Fonder tar inte ansvar för eventuella felaktigheter eller andra inkorrekta uppgifter i FRIGG. Carnegie Fonder tar inte något ansvar för vare sig direkt som indirekt skada som grundar sig på användandet av FRIGG, liksom heller inte eventuella skador som leder till anspråk på ersättning som baseras på användningen av FRIGG.

Samtliga beräkningar i FRIGG baseras på Carnegie Fonders egna modeller och antagande, vilka inte gör anspråk på annat än att illustrera vissa finansiella principer eller scenarion under olika förutsättningar. Vissa generaliseringar och antaganden är därför nödvändiga, vilket även kan medföra substantiella avvikelser från verkligheten. Beräkningarna liksom även de indata som ligger till grund för informationen i FRIGG kan ändras när Carnegie Fonder så finner det lämpligt.

Mångfaldigande eller spridning av detta material, samt av hela eller delar av dess innehåll, får inte i något fall ske utan Carnegie Fonders skriftliga tillåtelse.

Riskinformation

Investeringar i finansiella instrument är förknippade med risk och en investering kan både öka och minska i värde eller komma att bli värdelös. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

För mer information kontakta oss på telefon 08 12 15 50 00 eller på www.carnegiefonder.se och läs fullständig informationsbroschyr, faktablad och årsrapport.

Team / prognoskommitté



- Arbetserfarenhet: Tradingchef på Investor AB, grundare av VC firman Speed Ventures NV, grundare av fondbolaget OPM samt makroanalytiker på miljöstiftelsen Det Naturliga steget.
- Började på Carnegie Fonder i samband med förvärvet av OPM.



- Började på Carnegie Fonder i samband med förvärvet av OPM.
- Utbildning: Master of Science, Finance and Economics vid Warwick Business School.



**Prognoser uppdateras halvårsvis
samt vid större marknadsrörelser**

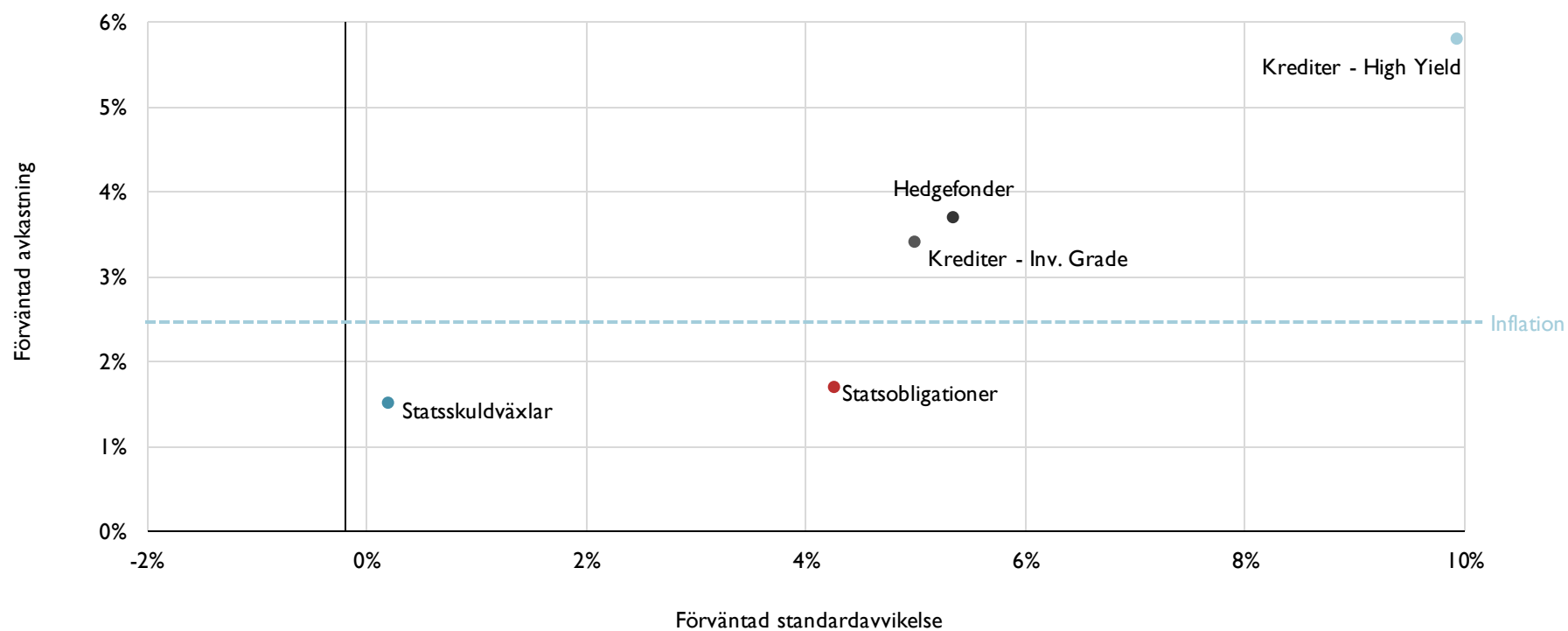
Avkastningsprognoser, H2 2022

- Räntebärande tillgångar har ökat efter att både statsräntor och kreditspreadar stigit.
- Aktierelaterade tillgångar har ökat när multiplar sjunkit och inflationsförväntningar ökat.
- Råvaror har ökat för att fortsatt linjera med inflationsförväntan.

Prognoser H2 2022 vs. H1 2022	Prognos H2 2022	Prognos H1 2022	Diff.
Inflation	2,5%	2,0%	0,5%
Statsskuldväxlar	1,5%	-0,2%	1,7%
Statsobligationer	1,7%	0,8%	0,9%
Krediter - Inv. Grade	3,4%	2,2%	1,2%
Krediter - High Yield	5,8%	3,1%	2,7%
Svenska aktier	7,5%	6,9%	0,6%
Globala aktier	7,0%	6,4%	0,6%
Private Equity	9,0%	8,4%	0,6%
EM aktier	7,5%	6,9%	0,6%
Hedgefonder	3,7%	2,4%	1,3%
Råvaror	2,5%	2,0%	0,5%
Infrastruktur	6,0%	5,8%	0,2%
Fastigheter	6,9%	5,9%	1,0%

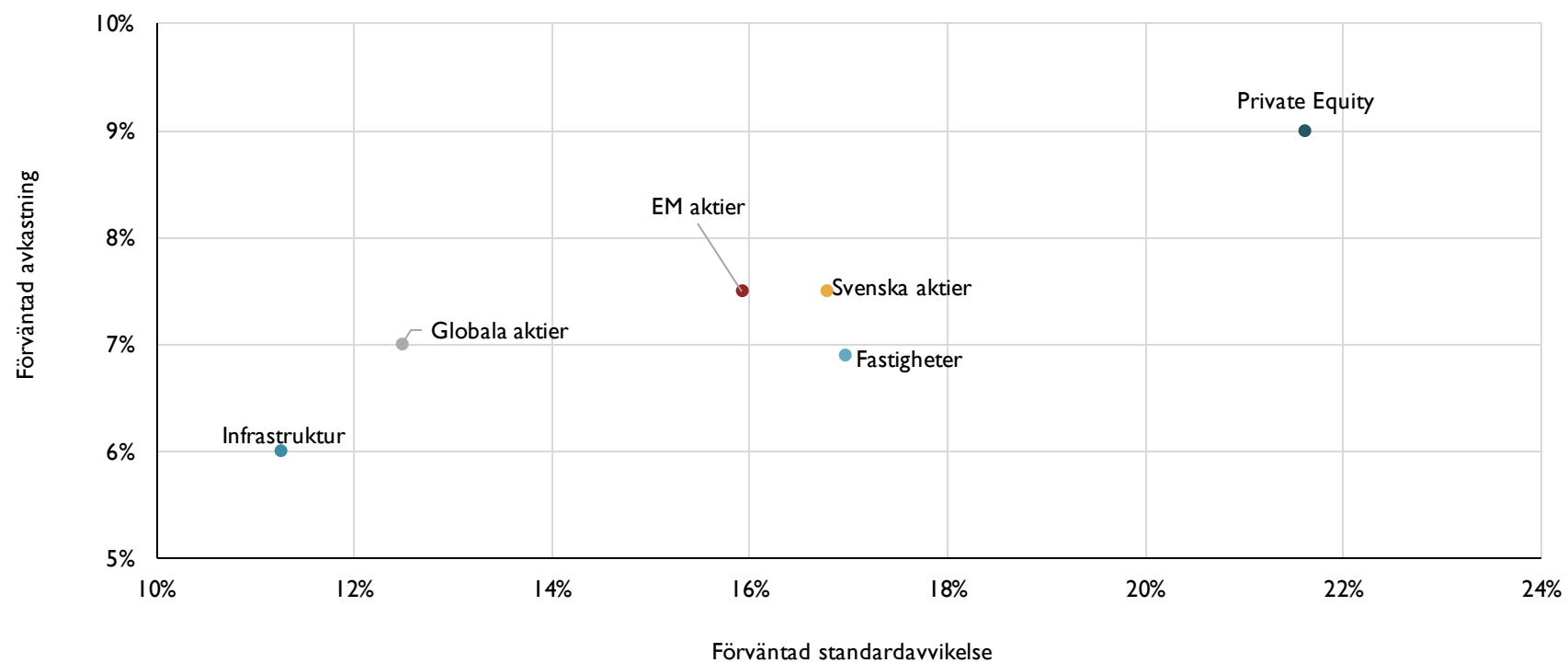
Lågrisktilgångar

Prognoser för avkastning och standardavvikelse, H2 2022



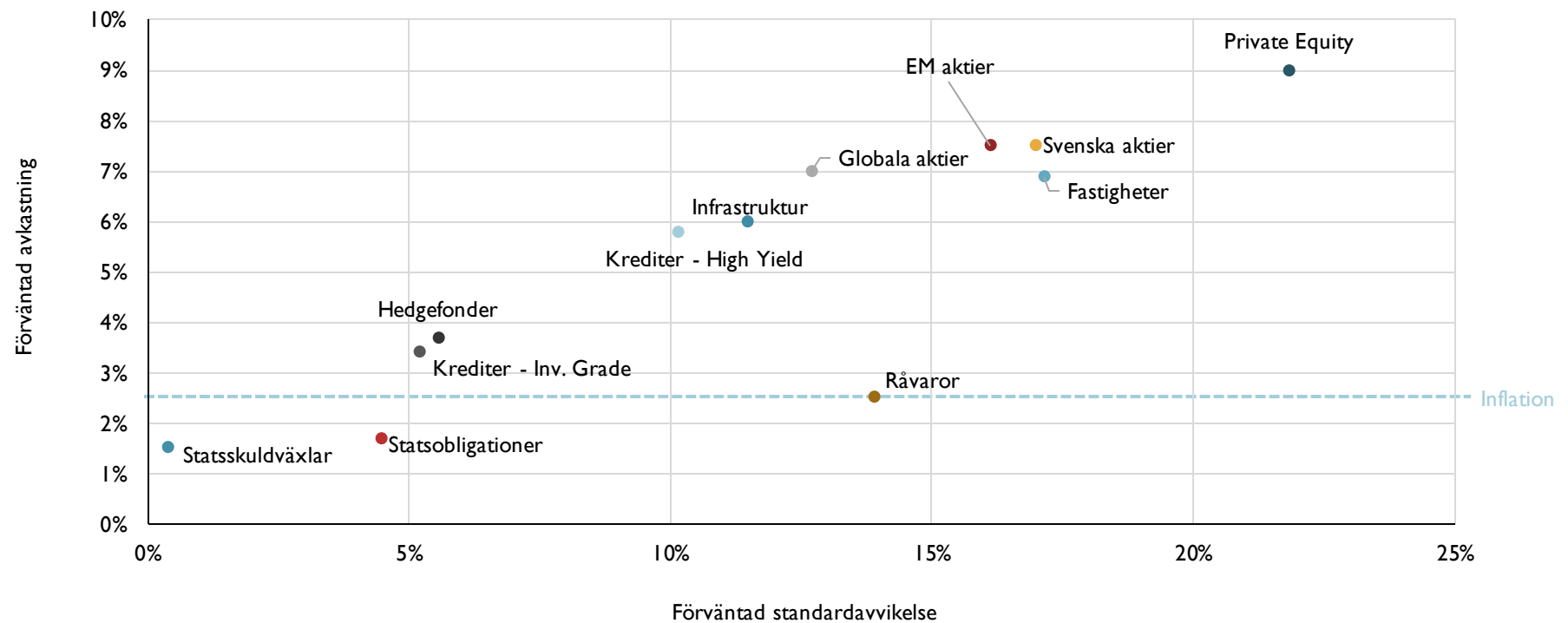
Högrisktilgångar

Prognoser för avkastning och standardavvikelse, H2 2022



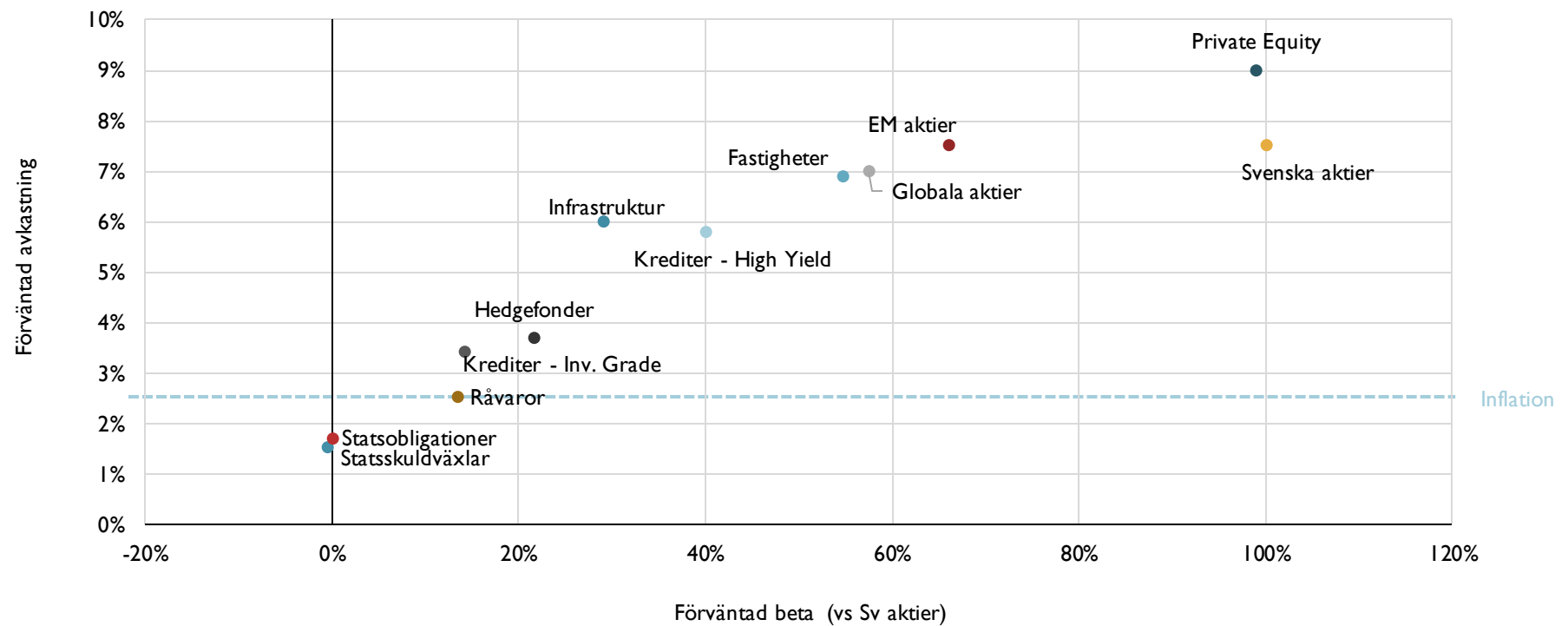
Alla tillgångar

Prognoser för avkastning och standardavvikelse, H2 2022



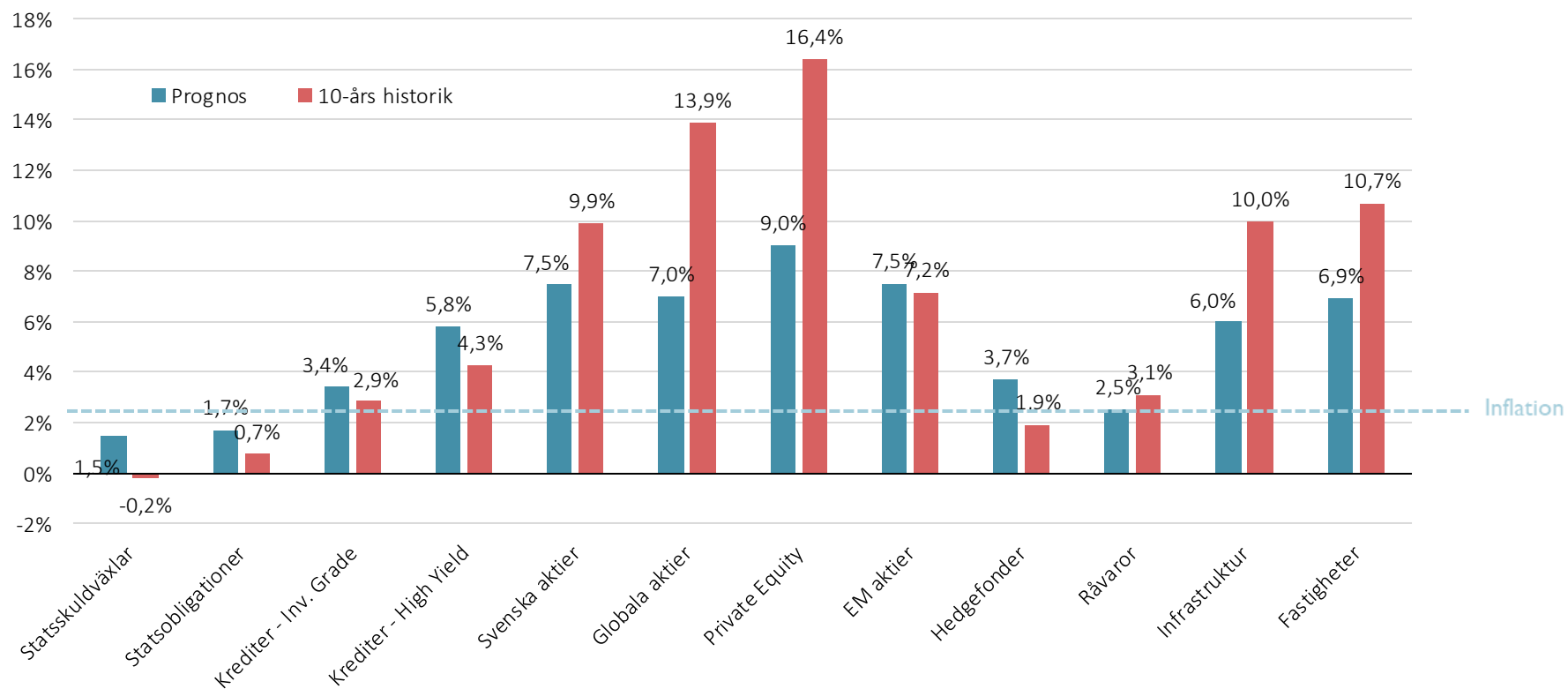
Avkastning och beta

Prognoser för avkastning och beta mot svenska aktier, H2 2022



Avkastningsprognoser och historisk avkastning

Prognoser och senaste 10 årens årliga avkastning, H2 2022



Vid frågor kontakta

Martin Martinelle

Institutionell kapitalförvaltning

Martin.martinelle@carnegiefonder.se

072-402 50 56