

CARNEGIE MULTI A

DETTA ÄR MARKNADSFÖRINGSKOMMUNIKATION.

Se fondens informationsbroschyr och faktablad innan du fattar några slutgiltiga investeringsbeslut.

OM FONDEN

Carnegie Multi är en global blandfond som investerar i 40 procent aktiefonder, 30 procent räntefonder och 30 procent alternativa tillgångar. De fonder Carnegie Multi investerar i är aktivt förvaltade. Med alternativa tillgångar avses exponering, genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag, mot exempelvis fastigheter för att ge fonden diversifierande egenskaper.



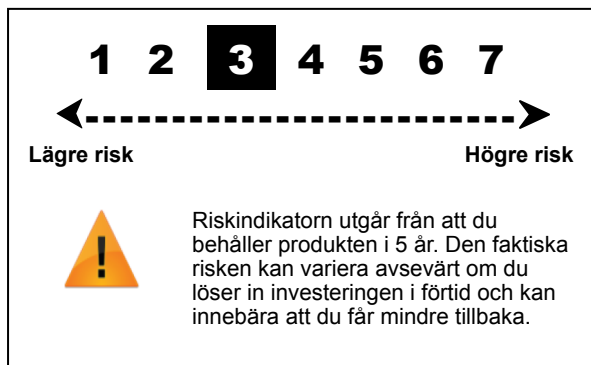
MAGNUS GUSTAFSSON

Förvaltar fonden sedan 2019.

FONDFAKTA

Startdatum	2019-03-04
Kurssättning	Daglig
Morningstar-rating	★★★
SFDR	Artikel 8
Riskenivå	3 av 7
ISIN	SE0011843705
Årlig avgift	1,58%
Minsta startinvestering	0 SEK
Fondförmögenhet	13 MSEK
Utdelning	Nej
NAV-kurs	133,26 SEK

RISKINDIKATOR



Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om riskenivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 3 av 7, det vill säga en medellåg riskklass. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en medellåg nivå och det är osannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer att påverka vår förmåga att betala dig.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

VIKTIGA RISKER

Marknadsrisk: Sparande i fonder innebär en marknadsrisk då priset på fonden och dess underliggande tillgångar uppvisar svängningar. Investeringar i blandfonder karaktäriseras av medelhög marknadsrisk då värdet kan variera över tid.

Likviditetsrisk: Låg likviditet kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja ett värdepapper i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än förväntat.

Koncentrationsrisk: Risk för stora kurssvängningar för en fond med få innehav på en enskild marknad eller i en specifik sektor.

Hållbarhetsrisk: Hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys, där investeringar väljs in eller exkluderas. Carnegie Fonder engagerar sig även genom dialog och ägarpåverkan. Hållbarhetsrisker materialiseras främst genom de mer traditionella riskerna där minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, eller anseendeskada ger effekt på marknadsrisk och likviditetsrisk.

Nivåer för relevanta risker kontrolleras löpande och oberoende från förvaltningen samt stresstestas regelbundet.

CARNEGIE MULTI A

FÖRVALTARKOMMENTAR

ÖKAD OSÄKERHET GÄLLANDE KOMMANDE RÄNTESÄNKNINGAR

Den amerikanska börsen backade med 4 procent i lokal valuta och den svenska steg med 0,3 procent. De svenska småbolagen utvecklades sämre än börsen som helhet och uppvisade en nedgång på 0,7 procent. De långa räntorna steg något under månaden, den svenska tioåringen ökade med 9 punkter och den amerikanska med 48 punkter.

Den amerikanska arbetsmarknaden fortsätter att visa styrka. Arbetslösheten ligger på låga 3,9 procent och lönetillväxten ligger fortfarande kring 4 procent. Fed behöll som väntat räntan oförändrad på 5,25-5,5 procent under månaden. Inflationen har överraskat med att öka något vilket ökat osäkerheten gällande kommande räntesänkningar. Marknaden prisar nu in enbart en räntesänkning från Federal Reserve i år.

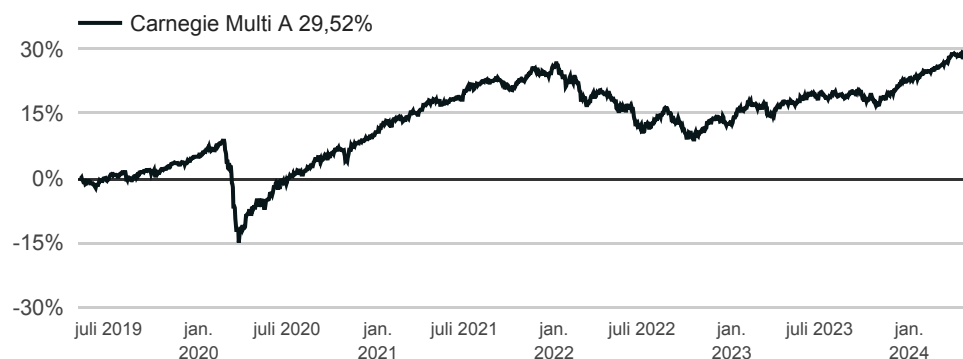
Euroområdet industri-PMI sjönk från 46,1 till 45,7 i april. En marginell nedgång från föregående månad. Indexet befinner sig långt under 50-nivån och indikerar därmed en fortsatt kontraktion i ekonomin. Europa uppvisar fortsatt svaghet, och den strama penningpolitiken skjuter troligtvis återhämtningen framåt i tid. Svensk industri-PMI steg från 50,4 till 51,4 i april, vilket är den högsta nivån sedan sommaren 2022.

Orderingången fortsätter att stärkas och bekräftar bilden av en ljusare industrikonjunktur.

USA:s inköpschefsindex för industrin (ISM) noterades lägre än väntat. Indexet minskade till 49,2 från 50,3 föregående månad. ISM befinner sig därmed åter under 50-nivån. Det finns en uppenbar risk att den ekonomiska styrkan de senaste kvartalen inte kommer att bestå. Traditionella recessionsindikatorer har sedan länge indikerat en inbromsning i ekonomin.

Marknaden förväntar sig en mjuklandning och att världens centralbanker börjar genomföra räntesänkningar inom kort. Inflationen förväntas fortsätta att falla, men hur snabbt återstår att se. Den amerikanska ekonomin har uppvisat styrka och motståndskraft vilket medfört en svårare miljö för inflationen att komma ner mot det penningpolitiska målet. Koncentrationsriskerna är uppenbara på världens aktiemarknader, men om den starka börstrenden ska fortsätta bör vi troligtvis se en bredare uppgång, med fler sektorer och där även småbolagen presterar väl.

UTVECKLING 5 ÅR %



NYCKELTAL

Antal innehav	14
Omsättningshastighet, ggr/år	0,3
Standardavvikelse, 2 år	7,3%
Standardavvikelse, 3 år	6,8%
Standardavvikelse, 5 år	9,5%
Sharpekvot, 2 år	0,27
Sharpekvot, 3 år	0,25
Sharpekvot, 5 år	0,48

AVKASTNING %

i år	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
5,40	10,17	9,53	29,52		33,26

ANNUALISERAD AVKASTNING %

3 år	5 år	10 år	Sedan start
3,08	5,31		5,72

MÅNADSAVKASTNING %

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2024	1,55	0,64	2,54	0,56									5,40
2023	3,16	0,02	-0,54	1,43	1,28	0,45	0,22	-0,32	-1,14	-0,92	2,61	2,32	8,81
2022	-3,10	-2,27	0,49	-1,24	-1,12	-4,51	1,88	0,44	-4,24	1,54	2,39	-0,67	-10,19

Källa: Carnegie Fonder

Fondens avkastning har beräknats efter avgifter. Avkastning för fond och eventuellt jämförelseindex redovisas inklusive återinvesterade utdelningar. Vid beräkning av avkastning har hänsyn inte tagits till inflation.

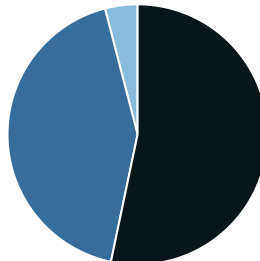
CARNEGIE MULTI A

STÖRSTA INNEHAV

Carnegie Investment Grade A	18,2%
Carnegie Sverigefond A	14,3%
Carnegie Global Quality Companies A	12,7%
Carnegie Corporate Bond 3 SEK	11,3%
Carnegie High Yield 3 SEK	10,9%
Carnegie Likviditetsfond A	9,5%
Carnegie Listed Private Equity A	4,5%
Carnegie Spin-Off B	3,3%
Carnegie Micro Cap	3,1%
Carnegie Obligationsfond A	2,4%

TILLGÅNGSFÖRDELNING

- Räntefonder 52,4%
- Aktiefonder 41,9%
- Kassa 4,0%



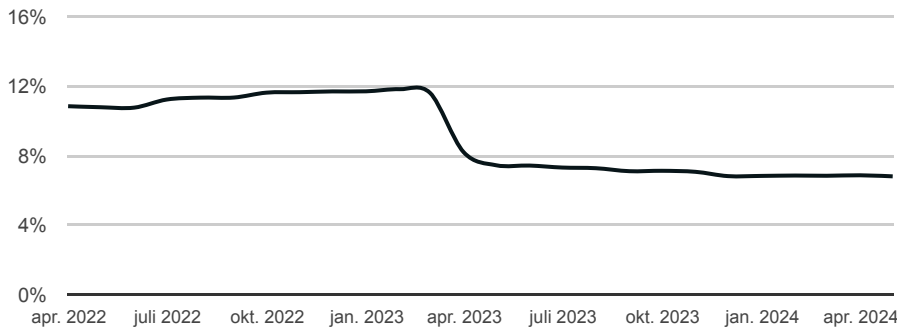
STÖRSTA BIDRAG YTD

Carnegie Global Quality Companies A	1,6%
Carnegie Sverigefond A	1,2%
Carnegie Listed Private Equity A	0,4%
Carnegie High Yield 3 SEK	0,4%
Carnegie Spin-Off B	0,4%

MINSTA BIDRAG YTD

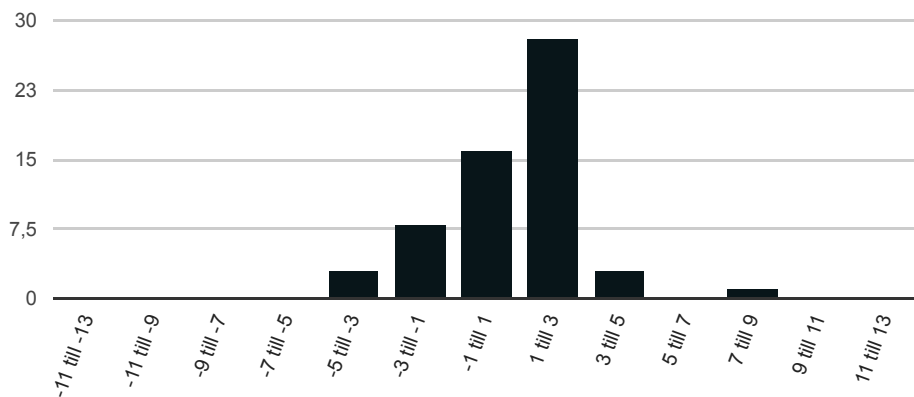
Carnegie Obligationsfond A	-0,1%
Carnegie Listed Infrastructure A	-0,0%
Carnegie Asia A	0,0%
Carnegie Rysslandsfond A	0,0%
Carnegie Global Quality Small Cap A	0,1%

STANDARDAVVIKELSE %



FÖRDELNING AVKASTNING PER MÅNAD %

Per 2019-05-02 till 2024-04-30



CARNEGIE MULTI A

VIKTIG INFORMATION

Detta är en marknadskommunikation. Läs fondens informationsbroschyr och PRIIPS KID innan du fattar några slutgiltiga investeringsbeslut. Vid beslutet att investera i fonden bör ta hänsyn tas till alla egenskaper eller mål för fonden som beskrivs i informationsbroschyren och fondbestämmelserna. PRIIPS KID och informationsbroschyr finns på www.carnegiefonder.se.

För legal information, investerarrättigheter samt klagomålshantering vänligen se denna länk www.carnegiefonder.se.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet.

Hållbarhetsrelaterad information finns på www.carnegiefonder.se. Se även separat avsnitt om hållbarhet i denna rapport.

Informationen i detta produktblad tillhör Carnegie Fonder och är endast avsedd som allmän produktinformation. Den ska inte ses som placeringsråd eller rekommendation.

Informationen kan visa sig vara inkorrekt, ofullständig eller inaktuell. Carnegie Fonder ansvarar inte för skada, varken direkt eller indirekt på grund av eventuella brister eller fel i informationen. Informationen får inte kopieras, ändras eller vidare distribueras utan Carnegie Fonders medgivande.

CARNEGIE FONDER - VERKLIGT VÄRDE

Carnegie Fonder är ett fristående fondbolag som har skapat verkligt värde sedan 1988. Alla fonder är aktivt och långsiktigt förvaltade, baserat på djup finansiell analys och modern hållbarhetsanalys.

KONTAKTINFORMATION

Besöksadress: Regeringsgatan 56 Stockholm
Postadress: Box 7828, 103 97 Stockholm
Hemsida: www.carnegiefonder.se
Telefon: +46 8 12 15 50 00