

CARNEGIE SPAR BALANSERAD A

DETTA ÄR MARKNADSFÖRINGSKOMMUNIKATION.

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

OM FONDEN

Carnegie SPAR Balanserad är en blandfond med 60 procent aktier (70% globala aktier och 30% svenska) och 40 procent räntor (egna räntefonder), utan begränsningar avseende företag och bransch. Fonden ska skapa en långsiktigt hög avkastning till lägre risk än rena aktiefonder.



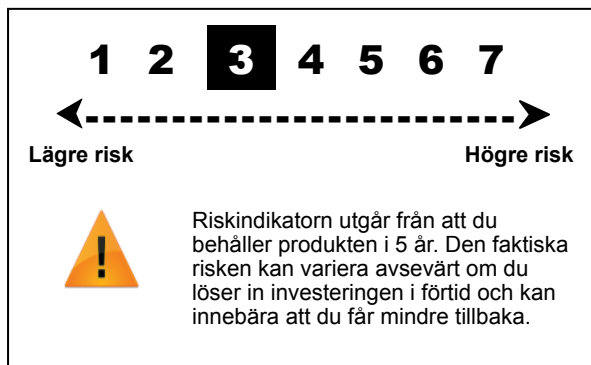
MAGNUS GUSTAFSSON

Förvaltar fonden sedan 2021.

FONDFAKTA

Startdatum	2021-09-15
Kurssättning	Daglig
Morningstar-rating	-
SFDR	Artikel 8
Riskenivå	3 av 7
ISIN	SE0016787063
Årlig avgift	1,62%
Minsta startinvestering	0 SEK
Fondförmögenhet	1 953 MSEK
Utdelning	Nej
NAV-kurs	110,96 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 SPAR BALANSERAD A

FÖRVALTARKOMMENTAR

BOLAGSRAPPORTER I LINJE MED MARKNADENS FÖRVÄNTNINGAR

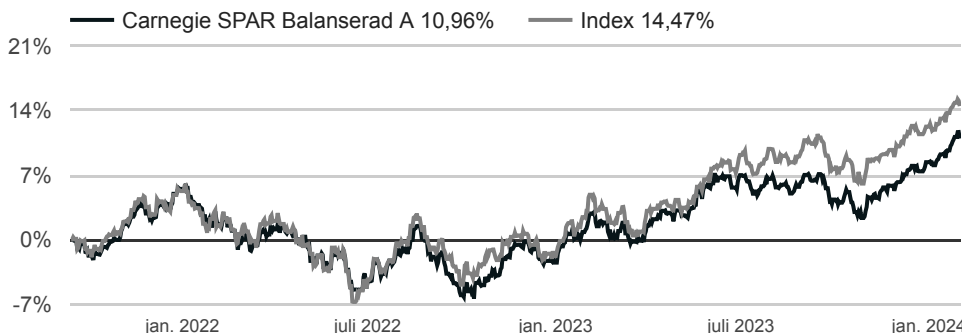
Börsåret har startat med en svag inledning för svenska aktier men desto starkare för den amerikanska aktiemarknaden. Stockholmsbörsen (SIXRX) sjönk med 1,7 procent och den amerikanska (S&P500) steg med 1,7 procent. Dessutom stärktes den amerikanska dollarn med ca 3 procent mot den svenska kronan under månaden. Rapportperioden har startat och bolagsrapporterna har kommit in relativt i linje med marknadens förväntningar. De långa räntorna steg marginellt under månaden. Den svenska tioåriga statsobligationsräntan steg med 17 punkter och den amerikanska med 3 punkter.

I den svenska delen av portföljen var det hälsovård och finans som utvecklades bäst under månaden. Bäst avkastande bolag under månaden var SEB (+7%), NCC (+6%) och SSAB (+4%). Sämst utvecklades Nibe (-11%), Atrium Ljungberg (-10%) och Sweco (-10%). SEB rapporterade i linje med analytikernas förväntningar. Rörelseresultatet ökade jämfört med samma period året innan. Styrelsen föreslog en höjd utdelning till 11,5 vilket innebär en

direktavkastning på ca 7,5 procent. De höjde även återköpsmandatet till ca 8 miljarder för innevarande år. Aktien utvecklades starkt och tillhörde vinnarna under månaden.

I den globala delen av portföljen var det teknik och hälsovård som utvecklades bäst under månaden. Bäst utveckling bland bolagen under månaden var ASML Holding (+17%), Richemont (+11%), Merck (+11%) och Arista Networks (+10%). Sämst utvecklades Blackrock (-5%), Apple (-4%) och Siemens (-2%). ASML Holding redovisade både bättre omsättning och rörelseresultat än väntat. De kommunicerade även en stark ordergång under det fjärde kvartalet. Bolaget är dock lite försiktig angående hur de ser på 2024. De behåller sin konservativa syn för helåret och förväntar sig att intäkterna blir liknande 2023. Det finns positiva tecken på att halvledarindustrin börjar närma sig en botten i konjunkturcykeln och efterfrågesituationen kan eventuellt överraska på uppsidan under året.

UTVECKLING SEDAN START %



NYCKELTAL

Antal innehav	59
Omsättningshastighet, ggr/år	0,32
Standardavvikelse, 2 år	8,7%
Sharpekvot, 2 år	0,22
Tracking error, 2 år *	2,3%

* Jämförelseindex: 48% MSCI World Net Total Return/12% SIX PRX/40% Solactive SEK IG Credit

AVKASTNING %

	i år	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Fond	2,36	9,63				10,96
Index	1,98	11,03				14,47

ANNUALISERAD AVKASTNING %

	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Fond				4,47
Index				4,47

MÅNADSAVKASTNING %

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2024	2,36												2,36
2023	3,80	-1,06	1,38	1,62	2,40	1,27	-0,36	0,14	-2,27	-1,19	2,93	2,14	11,17
2022	-2,93	-2,48	1,38	-0,92	-1,57	-4,07	4,40	-0,34	-4,64	2,90	2,48	-1,61	-7,58

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 SPAR BALANSERAD A

ALLOKERING

Aktier

Svenska aktier	15,7%
Globala aktier	43,1%

Aktiefonder

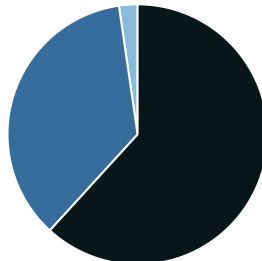
Carnegie Listed Private Equity A	1,5%
Carnegie Listed Infrastructure A	1,2%
Carnegie Global Quality Small Cap A	0,3%

Räntefonder

Carnegie Investment Grade A	15,3%
Carnegie Corporate Bond 3 SEK	12,4%
Carnegie High Yield 3 SEK	3,5%
Carnegie Likviditetsfond A	2,9%
Carnegie Obligationsfond A	1,8%

TILLGÅNGSFÖRDELNING

- Aktier och aktiefonder 61,8%
- Räntefonder 35,9%
- Kassa 2,3%



STÖRSTA BIDRAG YTD

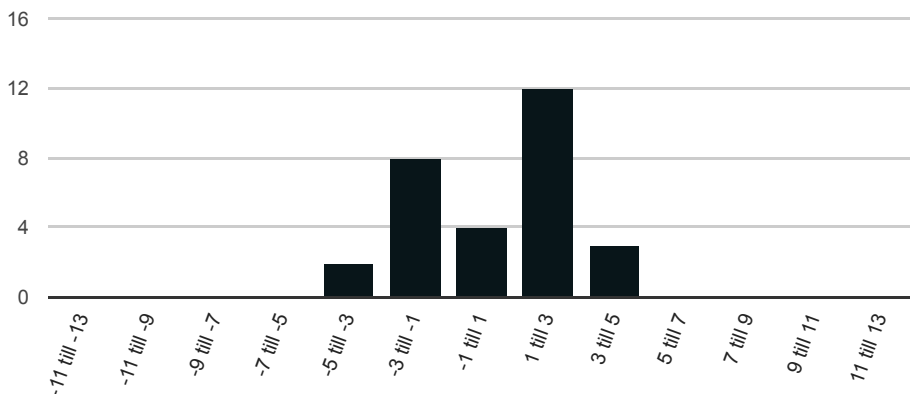
Microsoft Corp	0,3%
ASML Holding NV	0,3%
Carnegie Corporate Bond 3 SEK	0,2%
Merck & Co Inc	0,2%
Novartis AG Reg	0,2%

MINSTA BIDRAG YTD

Atrium Ljungberg B	-0,1%
Nibe Industrier AB	-0,1%
Hexagon AB	-0,1%
Sweco AB B Reg	-0,1%
Alfa Laval AB	-0,1%

FÖRDELNING AVKASTNING PER MÅNAD %

Per 2021-09-16 till 2024-01-31



CARNEGIE SPAR BALANSERAD 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