

CARNEGIE TOTAL 3 SEK

DETTA ÄR MARKNADSFÖRINGSKOMMUNIKATION.

Se fondföretagets prospekt och faktablad innan du fattar några slutgiltiga investeringsbeslut.

OM FONDEN

Carnegie Total är en global blandfond som investerar i ett urval av Carnegie Fonders fonder. Den strategiska allokeringen är 60 procent aktiefonder och 40 procent räntefonder – en internationellt beprövad modell. Med tyngdpunkt på aktiesidan skapas god långsiktig potential, medan räntefonderna kan agera stötdämpare i oroliga tider.



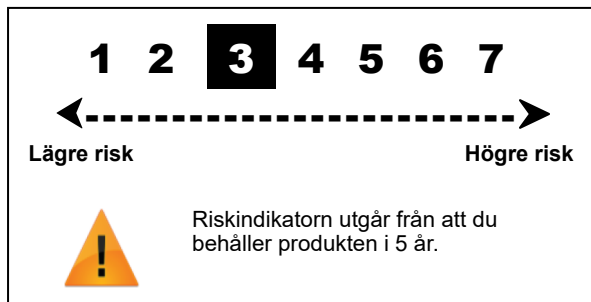
MAGNUS GUSTAFSSON

Förvaltar fonden sedan 2016.

FONDFAKTA

Startdatum	2016-08-30
Kurssättning	Daglig
Morningstar-rating	★★★★
SFDR	Artikel 8
Riskenivå	3 av 7
ISIN	LU1418639750
Årlig avgift	1,60%
Minsta startinvestering	0 SEK
Fondförmögenhet	855 MSEK
Utdelning	Nej
NAV-kurs	171,57 SEK

RISKINDIKATOR



Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån 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 TOTAL 3 SEK

FÖRVALTARKOMMENTAR

HÄNDELSERIK MÅNAD

Aktiemarknaden steg under en händelserik månad med krig och oroligheter i mellanöstern. Den amerikanska börsen överträffade den svenska då teknik och IT stod i fokus. Den amerikanska börsen (S&P 500) steg med 5 procent i lokal valuta och den svenska (SIXRX) med enbart 0,5 procent.

Federal Reserve lämnade räntan oförändrad under juni. Prognoserna pekar fortfarande mot två räntesänkningar under 2025. De kommunicerade även sänkta tillväxtprognoser för innevarande år. USA:s BNP väntas öka med 1,4 procent i år, jämfört med tidigare prognos på 1,7 procent. Enligt Jerome Powell kommer de höjda tullarna sannolikt driva upp priserna och tynga den ekonomiska aktiviteten. Riksbanken sänkte som väntat räntan med 25 punkter till 2 procent. De långa räntorna backade under månaden. Den amerikanska tioåringen sjönk med 17 punkter till 4,2 procent och dollarn föll mot nya bottenivåer. Sedan årsskiftet har dollarn tappat över 14 procent mot den svenska kronan.

Kärninflationen stiger i USA, PCE rensat för livsmedels- och energipriser steg till 2,7 procent i maj, en uppgång från april där den låg på 2,5 procent. De globala vinstutsikterna har sett bra ut, men det finns en påtaglig risk att analytikerna kommer att behöva revidera ner vinsterna en hel del under året. Trenden med sjunkande inflation är bruten och det återstår att se om det är tillfälligt.

Nya tullar träder i kraft den 9:e juli, om inte en överenskommelse kommer till stånd mellan USA och deras handelspartners. USA:s tullar och främst osäkerheten kring vilka spelregler som gäller riskerar dämpa den ekonomiska tillväxten, men även få konsekvenser för den globala ekonomin.

Kortsiktigt kan dock osäkerheten kring inflation, tullar och ränteläge skapa fortsatt turbulens på börsen.

UTVECKLING 5 ÅR %



NYCKELTAL

Antal innehav	14
Omsättningshastighet, ggr/år	0,2
Standardavvikelse, 2 år	6,7%
Standardavvikelse, 3 år	7,9%
Standardavvikelse, 5 år	8,4%
Sharpekvot, 2 år	0,47
Sharpekvot, 3 år	0,64
Sharpekvot, 5 år	0,69

AVKASTNING %

i år	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
-1,59	2,60	24,24	43,27		71,57

ANNUALISERAD AVKASTNING %

3 år	5 år	10 år	Sedan start
7,50	7,46		6,30

MÅNADSAVKASTNING %

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2025	2,76	-0,91	-4,85	-1,80	2,86	0,56							-1,59
2024	2,14	0,66	3,40	0,60	0,71	0,56	2,53	-0,74	1,35	0,54	0,72	-0,18	12,93
2023	4,38	-0,52	-0,72	1,92	1,96	0,48	0,45	-0,53	-1,95	-1,57	3,59	2,70	10,41

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.

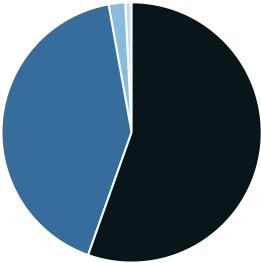
CARNEGIE TOTAL 3 SEK

STÖRSTA INNEHAV

Carnegie Sverigefond A	16,9%
Carnegie Global Quality Companies A	16,8%
Carnegie Investment Grade A	12,5%
Carnegie High Yield Select 3 SEK	9,3%
Carnegie Corporate Bond 3 SEK	9,1%
Carnegie High Yield 3 SEK	8,2%
Carnegie Småbolagsfond A	6,2%
D&G Global All Cap	4,4%
Carnegie Spin-Off B	3,5%
Carnegie Fastighetsfond Norden A	3,2%

TILLGÅNGSFÖRDELNING

- Aktiefonder 51,9%
- Räntefonder 39,0%
- Alternativa investeringar 1,9%
- Kassa 0,7%



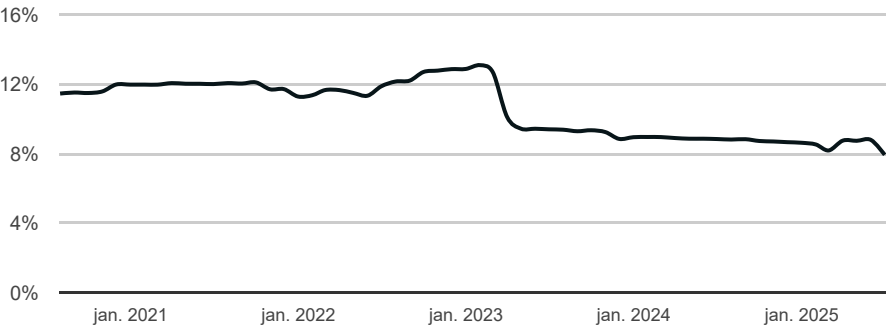
STÖRSTA BIDRAG YTD

Carnegie Småbolagsfond A	0,9%
Carnegie Sverigefond A	0,4%
Carnegie High Yield Select 3 SEK	0,3%
Carnegie Spin-Off B	0,3%
Carnegie Corporate Bond 3 SEK	0,2%

MINSTA BIDRAG YTD

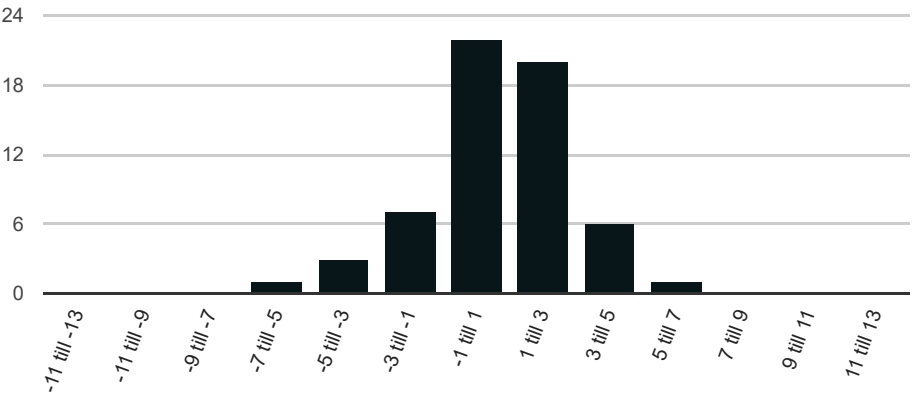
Carnegie Global Quality Companies A	-1,2%
Carnegie Listed Private Equity A	-0,9%
Carnegie Indienfond A	-0,5%
Carnegie US Small and Micro Cap	-0,2%
Carnegie Fastighetsfond Norden A	-0,1%

STANDARDVARIANS %



FÖRDELNING AVKASTNING PER MÅNAD %

Per 2020-07-01 till 2025-06-30



CARNEGIE TOTAL 3 SEK

VIKTIG INFORMATION

Detta är en marknadskommunikation. Läs fondens prospekt 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 prospektet. PRIIPS KID och prospekt finns på www.carnegiefonder.se.

För legal information, investerarrättigheter samt klagomålshantering vänligen följ se 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. Carnegie Fonder AB eller Universal-Investment-Luxembourg S.A kan säga upp avtalet för marknadsföring enligt det nya gränsöverskridande distributionsdirektivet.

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