

Aktie-Ansvar Total

Aktie-Ansvar Total är en aktivt förvaltd global allokeringssfond som företrädelsevis investerar i Aktie-Ansvars övriga fonder. Investeringsstrategin har sin utgångspunkt i förvaltarnas uppfattning av marknadsläget ur ett makroperspektiv. Beroende av den makroekonomiska inramningen fördelas fondens medel över olika tillgångsslag, branscher och regioner. Aktie-Ansvar Total erbjuder en total förvaltningslösning och rekommenderad sparhorisont för fonden är fem år eller längre.

FÖRVALTARKOMMENTAR

December trotsade säsongsmönstret och avslutade året i moll. Ett nytt år med på många sätt helt nya förutsättningar står för dörren. I USA träder Trump återigen in i Vita Huset med en till honom lojal administration. Med kontroll över Kongressens båda kamrar kommer Trump rivstarta med att sätta sin egen agenda på plats. Hur den exakt kommer att se ut vet vi ännu inte. Flera av utspelen under valkampanjen ska nog snarare betraktas som delar i kommande förhandlingar med omvärlden. Men, en Trump-agenda kommer att höja osäkerheten.

Även om inramningen för världsekonomin blivit klart mer osäker så är den samtidigt i ett annat avseende på väg att normaliseras. Lägre räntor i kombination med robusta jobbmarknader samt ökade finanspolitiska stimulanser kommer att fortsätta hålla den globala konsumtionen vid god vigör. Konsumtionen som länge varit ett ensamt draglok i den globala ekonomin får nu successivt alltmer draghjälp av en starkare investeringskonjunktur. Ökade offentliga investeringar inom infrastruktur, grön omställning och elektrifiering väntas ge betydande bidrag till den globala tillväxten samtidigt som många företag har skruvat upp sina investeringsplaner inte minst i AI-infrastruktur. Även när det gäller investeringar får dock skiftet av USA:s administration konsekvenser men mer avseende inriktning än omfattning. Den förra administrationens program för gröna investeringar kommer reduceras men istället väntas nya och utökade investeringsplaner presenteras inom andra sektorer. En gradvis breddad tillväxt betyder att den är på väg att normaliseras och kommer därmed att bli både högre och uthålligare.

Det är fortsatt tillväxtutvecklingen i USA som i hög grad – åtminstone i det korta perspektivet – väntas fortsätta styra sentimentet på de globala finansmarknaderna. Detta eftersom Feds agerande blir avhängig den inkommande statistiken samtidigt som varken ECB eller Riksbanken kan avvika för mycket

från Feds räntebana. Värderingen på aktier är fortsatt relativt hög och sentimentet bland investerare är fortsatt optimistiskt, vi har låga kreditspreadar och offensiv aktiepositionering på marknaden.

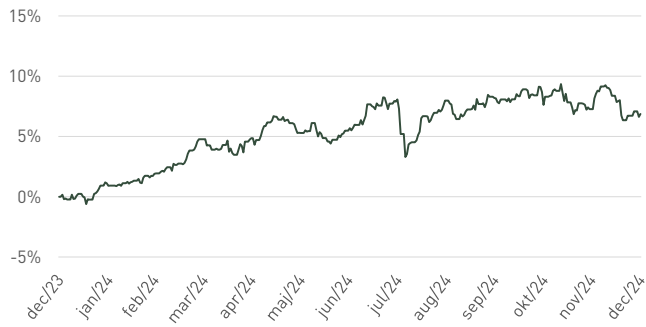
Aktie-Ansvar Total föll 0,59% under månaden. Fonden är fortsatt försiktigt positionerad med ett balanserat risktagande både i aktie och räntedelen av portföljen. Aktie-Ansvar Total är en aktivt förvaltd fond. Investeringsstrategin utgår från Garantums övergripande marknadssyn där aktie- och ränteexponeringen anpassas efter rådande marknadsuppfattning. Målet är att fonden ska kunna utgöra basen av en långsiktig sparportfölj. Aktie-Ansvar Sverige steg under november 0,17%. Aktie-Ansvar Europa föll 2,56%. Aktie-Ansvar Avkastningsfond steg 0,21% och Aktie-Ansvar Räntestrategi steg 0,36%. Våra japanska aktier föll 3,9% under månaden, våra amerikanska aktier föll 2,2% i svenska kronor och våra tillväxtmarknadsaktier föll 1,6%. Fondens amerikanska statsobligationer föll 4,8% under månaden. Bidraget från valuta var negativt under månaden.



**CHRISTER TALLBOM &
ERIC KARLSSON**
ansvariga förvaltare,
Aktie-Ansvar Total

Aktie-Ansvar Total – December 2024

Värdeutveckling senaste 12 månader



Värdeutveckling sedan start (2020-09-25)



Avkastning

Aktie-Ansvar Total

1 månad	-0,6%
1 år	6,5%
1 år	6,5%
3 år	6,8%
Sedan start	27,4%

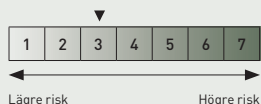
Fördelning av innehaven (%)

Aktie-Ansvar Europa	25,69
Aktie-Ansvar Avkastningsfond	21,72
Aktie-Ansvar Sverige	21,39
Aktie-Ansvar Räntestrategi	10,26
Amundi MSCI Japan ESG Climate Net Zero Ambition ETF	7,04
Ishares MSCI USA ESG ETF	6,83
Amundi MSCI Emerging Markets	2,63
Amundi US Treasury Bond 10+Y	1,93

Månadsavkastning i % (efter samtliga avgifter)

ÅR	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	0,8%	1,0%	2,8%	0,1%	0,4%	0,2%	2,5%	-0,1%	0,2%	-0,5%	-0,3%	-0,6%	6,5%
2023	5,8%	-0,8%	0,5%	1,1%	0,3%	2,3%	-0,2%	0,0%	-2,1%	-1,2%	2,4%	2,1%	10,5%
2022	-1,6%	-3,5%	-0,5%	-2,1%	-0,2%	-6,7%	4,2%	-1,4%	-4,5%	4,5%	4,2%	-2,0%	9,4%
2021	1,6%	1,2%	5,8%	1,0%	1,1%	1,8%	2,6%	0,6%	-2,7%	0,8%	0,7%	3,8%	19,8%
2020										-3,9%	6,2%	-0,7%	1,6%

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Andelskurs: 127,38 kr
Fondförmögenhet: 530 Mkr
Typ av fond: Blandfond
Hållbarhetsprofilen: Ja
Sparhorisont: 5 år

INSÄTTNING

SEB-konto: 5851-10 726 40
Bankgiro: 645-1074

MINSTA SPARBELOPP

Engångsinsättning: 1 000kr
Autogiro: 1 000kr

AVGIFTER

Köpvavgift: 0%
Säljavgift: 0%
Fast förvaltningsavgift: 1,4% per år

HÄR KAN DU HANDLA FONDEN

Aktie-Ansvar • Avanza • Handelsbanken • Movestic • Nordnet
Skandia • Swedbank • ICA-banken • Carnegie • MFEX
Fondmarknaden.se • Garantum • Maxfonder.se • SAVR
Minafonder.se • Alpcot • Svenska Fribrevsbolaget

ISIN-kod: SE0003428143

Historisk avkastning ger ingen garanti för framtiden. Som i allt fondsparande kan du förlora pengar. Spara långsiktigt och gärna regelbundet.

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 kapitalet. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Aktie-Ansvar, tfn: 08-588 811 00 eller hämtas under www.aktieansvar.se.