

Sydinvest Formue Balanceret

Faktaark pr. 1. juni 2024

Investeringsprofil

Fonden investerer i aktier, obligationer og afdelinger i danske investeringsforeninger og de såkaldte ETF'er (udenlandske investerings- eller indeksfonde). Fonden har som udgangspunkt en fordeling på 57,5 % i obligationer, 35 % i aktier og 7,5 % i alternativer. Aktier kan maksimalt udgøre 50 % af fonden.

Hvem kan investere i fonden?

Fonden er udbyttebetalende og velegnet til private personer, og selskaber der investerer frie midler.

Nøgletal pr. 31/5-24

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| ISIN | DK0060749364 |
| Værdipapirtype | Blandede fonde |
| Introduktionsdato | 14.11.2016 |
| Benchmark | se sydinvest.dk/benchmark |
| Udbyttebetalende | Ja |
| Investeringshorisont | Min. 4 år |
| Risikomarkering | Gul |
| Sharpe Ratio (3 år) (pr. 30/4-24) | -0,06 |
| Formue i fonden (mio) | 5.789 DKK |
| Antal værdipapirer i fonden | 134 |
| Indkomsttype | Kapitalindkomst |
| Beskatning | Realisationsbeskattet |

5 største Positioner

| | Andel |
|--|---------|
| Sydinvest Mellemlange Obligationer ... | 17,07 % |
| Sydinvest Mellemlange Obligationer ... | 13,63 % |
| Xtrackers S&P 500 ESG ETF | 7,88 % |
| Sydinvest Virksomhedsobl. IG Screen... | 3,77 % |
| Sydinvest HøjrenteLande HC Udb W | 3,60 % |

Risiko

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

LAV RISIKO

Typisk lavt afkast

HØJ RISIKO

Typisk højt afkast

Omkostninger

| | |
|-------------------|----------------------|
| Formue Balanceret | Løbende omkostninger |
|-------------------|----------------------|

1,15 %

Transaktionsomk.

0,13 %

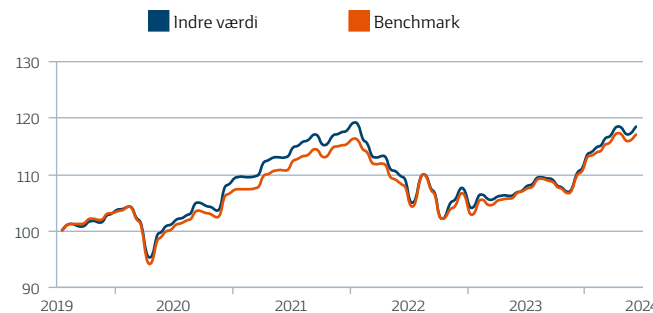
Indtrædelse

0,21 %

Udtrædelse

0,21 %

Hvad er 100 kr. blevet til? (ultimo måned)



Afkast (efter omk.)

| | Afkast | Udbytte |
|---------------|----------|---------|
| Seneste måned | 1,33 % | - |
| År til dato | 4,24 % | - |
| Afkast 2023 | 9,23 % | 0,00 |
| Afkast 2022 | -12,64 % | 0,00 |
| Afkast 2021 | 8,77 % | 7,40 |
| Seneste 5 år | 20,32 % | - |

Aktivfordeling

| | Andel |
|-----------------|---------|
| Aktier | 35,07 % |
| Alternativ inv. | 6,32 % |
| Obligationer | 58,52 % |
| Kontant | 0,09 % |



Bæredygtighed

| | Fond | Benchmark |
|---------------|------|-----------|
| CO2-udledning | 90 | 121 |
| ESG-rating | A | A |

* Data pr. 31-03-2024. CO2-udledning (carbon intensity) i tons pr. 1 mio. USD omsætning. Fonden er et artikel 8 produkt efter EU's disclosure-forordning.

Materialet er udarbejdet af Syd Fund Management A/S (SFM), og er ikke og må ikke opfattes som en opfordring til at handle andele i foreningen. Før du foretager investeringer, bør du læse seneste prospekt og central investorinformation, der kan hentes gratis på sydinvest.dk. Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast, og faktisk realiserede afkast kan afvige fra forventningerne. SFM påtager sig intet ansvar for ændrede forudsætninger eller eventuelle fejl i materialet – herunder eventuelle fejl i kilder, trykfejl eller beregningsfejl. SFM fraskriver sig ethvert ansvar for tab i forbindelse med dispositioner, der er foretaget alene på baggrund af materialet. Det anbefales at søge professionel rådgivning.

Gul risikomærkning betyder, at du investerer i et investeringsprodukt, hvor der er risiko for, at dit investerede beløb kan tabes helt eller delvist. Produkttypen er typisk ikke vanskelig at gennemskue.

Læs mere på Centralinvestorinformation på www.sydinvest.dk

Sydinvest Formue Balanceret

Faktaark pr. 1. juni 2024

Ny fremgang på aktiemarkederne i maj

Tilbagegangen på aktiemarkederne i april blev hurtigt vendt til ny fremgang i maj. Det globale aktieindeks steg med 2,5 %, så den samlede stigning i år, målt i danske kr., er på 11,1 %. Et fald i kursen på USD på 1,7 % mindskede endda månedens stigninger for en dansk investor.

I USA er den økonomiske udvikling stadig robust, men de seneste arbejdsmarkedstal var knap så stærke, og samtidig falder inflationen, omend i et lavere tempo end ventet. Chefen for den amerikanske forbundsbank, Powell, har desuden indikeret, at det stadig er sandsynligt med en lavere styringsrente i USA i efteråret. Det har sammen med gode regnskabsmeddelelser for flere teknologiselskaber øget optimismen hos aktieinvestorerne.

I Europa er der også spirende optimisme at spore i økonomierne og på aktiemarkederne. Det er i høj grad ventet, at Den Europæiske Centralbank (ECB) nedsætter styringsrenten med 0,25 %-point den 6. juni, og at der måske kommer flere rentenedsættelser i løbet af efteråret til gavn for den økonomiske vækst og aktiemarkederne. Aktier i Fjernøsten med kinesiske aktier i spidsen har på trods af spændingerne mellem USA og Kina også klaret sig fornuftigt. Japanske aktier har bl.a. på grund af en svag yen og udsigt til højere rente været det dårligste aktiemarked.

Uensartede renter i maj

De amerikanske renter faldt, efter at arbejdsmarkedsrapporten i USA ikke var helt så stærk som ventet, og Powell indikerede, at en rentenedsættelse i efteråret stadig er mest sandsynlig. I Europa falder inflationen ikke helt så hurtigt som ønsket, så renterne steg. Den første rentenedsættelse er dog stadig ventet i juni. Den stigende risikovillighed hos investorerne og de lavere obligationsrenter i USA har medført, at alle vores obligationsinvesteringer har givet positive afkast, bedst er det gået for Emerging Markets (EM)- og High Yield-obligationer.

Forventninger til 2024

Vi venter, at ECB nedsætter sin styringsrente i juni, da inflationen er under kontrol. I USA medfører den robuste økonomi, at en rentenedsættelse er udskudt til senere i år. Forventninger om lavere styringsrenter, aftagende inflation og gode kvartalsregnskaber gør, at udsigterne for aktiemarkederne i 2024 fortsat er gode. Hvis de geopolitiske forhold i verdensøkonomien forværres, kan det lægge en dæmper på aktiemarkederne.

Kommentar fra bankens porteføljemanagere

Den gode stemning på aktiemarkederne og positive obligationsafkast har medført, at alle vores porteføljer har leveret positive afkast i maj. Afkastene er samlet set også positive i år, og de er i maj og i år bedre end afkastene på vores benchmarks. Både vores aktie- og obligationsinvesteringer har klaret sig relativt godt i år.

Vi har en lille overvægt i aktier i forhold til de respektive benchmarks. Vi har en overvægt i aktier fra Europa, en undervægt i Nordamerika, på EM-aktier og aktier fra Japan/Pacific. Vi har taktiske ETF-positioner i globale guldproducenter, amerikanske teknologivirksomheder, amerikanske og europæiske small-cap-aktier og europæiske bygge- og anlægsvirksomheder. I den samlede aktieportefølje har vi størst overvægt i brancherne IT, Industri og Farmaci. Vores største undervægte er i Finans, Stabilt Forbrug og Energi.



Bjørn Schwarz
Chefporteføljemandager
schwarz@sydbank.dk

Materialet er udarbejdet af Syd Fund Management A/S (SFM), og er ikke og må ikke opfattes som en opfordring til at handle andele i foreningen. Før du foretager investeringer, bør du læse seneste prospekt og central investorinformation, der kan hentes gratis på sydinvest.dk. Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast, og faktisk realiserede afkast kan afvige fra forventningerne. SFM påtager sig intet ansvar for ændrede forudsætninger eller eventuelle fejl i materialet – herunder eventuelle fejl i kilder, trykfejl eller beregningsfejl. SFM fraskriver sig ethvert ansvar for tab i forbindelse med dispositioner, der er foretaget alene på baggrund af materialet. Det anbefales at søge professionel rådgivning.

Gul risikomærkning betyder, at du investerer i et investeringsprodukt, hvor der er risiko for, at dit investerede beløb kan tabes helt eller delvist. Produkttypen er typisk ikke vanskelig at gennemskue.

Læs mere på Centralinvestorinformation på www.sydinvest.dk