

Sydinvest Formue Balanceret Akk

Faktaark pr. 1. august 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?

Du kan investere både frie midler og pensionsmidler i fonden. Pga. beskatningen er fonden dog særlig velegnet til investering af pensionsmidler og midler under virksomhedsskatteordningen.

Nøgletal pr. 31/7-24

ISIN	DK0060749794
Værdipapirtype	Blandede fonde
Introduktionsdato	14.11.2016
Benchmark	se sydinvest.dk/benchmark
Udbyttebetalende	Nej
Investeringshorisont	Min. 4 år
Risikomarkering	Gul
Sharpe Ratio (3 år) (pr. 28/6-24)	-0,03
Formue i fonden (mio)	661 DKK
Antal værdipapirer i fonden	138
Indkomsttype	Kapitalindkomst
Beskatning	Lagerbeskattet

5 største Positioner

	Andel
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	15,75 %
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	14,94 %
Xtrackers S&P 500 ESG ETF	8,59 %
Sydinvest Virksomhedsobl. IG Screen...	4,18 %
Sydinvest Virksomhedsobligationer H...	3,96 %

Risiko

1	2	3	4	5	6	7

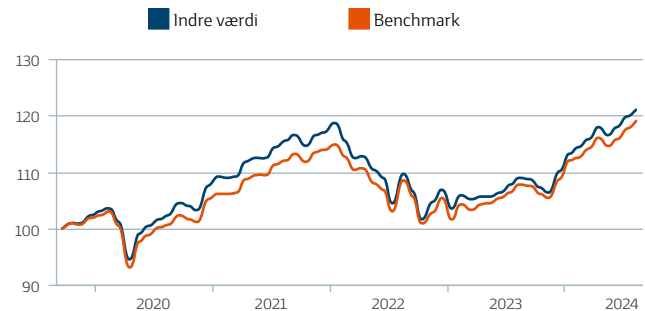
LAV RISIKO
Typisk lavt afkast

HØJ RISIKO
Typisk højt afkast

Omkostninger

Formue Balanceret Akk	Løbende omkostninger	1,15 %
-----------------------	----------------------	--------

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



Afkast (efter omk.)

	Afkast
Seneste måned	0,94 %
År til dato	6,96 %
Afkast 2023	9,27 %
Afkast 2022	-12,73 %
Afkast 2021	8,77 %
Seneste 5 år	20,24 %

Aktivfordeling

	Andel
Aktier	36,15 %
Alternativ inv.	6,21 %
Obligationer	57,63 %
Kontant	-0,00 %



Bæredygtighed

	Fond	Benchmark
CO2-udledning	89	144
ESG-rating	A	A

* Data pr. 30-06-2024 CO2-udledning (carbon intensity) i tons pr. 1 mio. USD omsætning. Fonden er et artikel 8 produkt efter EU's disclosure-forordning.

Transaktionsomk.

Formue Balanceret Akk	Løbende omkostninger	1,15 %	Transaktionsomk.	0,12 %	Indtrædelse	0,21 %	Udtrædelse	0,21 %
-----------------------	----------------------	--------	------------------	--------	-------------	--------	------------	--------

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 Akk

Faktaark pr. 1. august 2024

Uensartede aktiemarkeder i juli

Det globale aktieindeks steg efter en slutspurt med 0,8 %, så den samlede stigning i år, målt i danske kr., er på 15,9 %. Et fald i kursen på USD på 1,0 % trak ned i månedens afkast for en dansk investor. Udviklingen var meget forskellig på markederne og på sektorerne. Det er gået bedst på det japanske aktiemarked, dog især pga. en styrket valuta, efter centralbanken har forhøjet renten og støtteopkøbt yen. Det er også gået fint på flere europæiske markeder, herunder det danske, nu hvor valgene i Frankrig og England er overstået. Desuden er der spirende vækstoptimisme i Sydeuropa og klare forventninger om, at Den Europæiske Centralbank, ECB, nedsætter styringsrenten i efteråret til gavn for den fremtidige økonomiske vækst i hele Europa.

Derimod har flere fjernøstlige aktiemarkeder haft det svært i juli efter en meget stærk udvikling i juni og frygt for vanskeligere handelsbetingelser efter det kommende præsidentvalg i USA. I USA er de store teknologiaktier faldet i juli efter store stigninger hidtil i år. 2. kvartalsregnskaberne har været gode, men forventningerne til fremtiden er mere blandet. Omvendt har der været pæne kursstigninger på den øvrige del af aktiemarkedet, da amerikansk økonomi fortsat er i god form, og investorerne også her venter lavere styringsrenter i 2. halvår.

Markant lavere renter i juli

Renterne er faldet i de fleste lande i juli på nær i Japan. Inflationen fortsætter med at falde, og i Europa er der klare forventninger om, at ECB nedsætter styringsrenten i efteråret, selvom inflationen stadig er højere end ECB's mål på 2 %. I USA er der også forventninger om, at styringsrenten nedsættes snart. Alle vores obligationsinvesteringer har klaret sig godt, og obligationerne med den højeste risiko IG-, High Yield- og Emerging Markets (EM)-obligationer har leveret gode afkast.

Forventninger til 2024

Vi venter, at ECB og den amerikanske forbundsbank vil nedsætte deres styringsrenter i løbet af efteråret, da inflationen nu synes under kontrol. En fornuftig økonomisk udvikling i USA og spirende optimisme i Europa gør, at udsigterne for aktiemarkederne i 2024 fortsat er gode. Det kommende valg i USA synes nu mere tæt, efter Biden har trukket sit kandidatur. Usikkerhed i forbindelse med valget og andre geopolitiske hændelser kan dog lægge en dæmper på aktiemarkederne i efteråret.

Kommentar fra bankens porteføljemanagere

Slutspurten på aktiemarkederne og de gode obligationsafkast har medført, at alle vores porteføljer har leveret positive afkast i juli. Afkastene i vores porteføljer med flest aktier er lidt lavere end afkastene på vores benchmarks. Både vores aktie- og obligationsinvesteringer har stadig 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 og Nordamerika, en undervægt på EM-aktier og aktier fra Japan/Pacific. Vi har taktiske ETF-positioner i globale guldproducenter, amerikanske teknologivirksomheder, amerikanske og europæiske small-cap-aktier. I den samlede aktieportefølje har vi størst overvægt i brancherne IT, Industri og Ejendomme. Vores største undervægte er i Energi, Finans og Stabilt Forbrug.



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