

Sydinvest Formue Balanceret Akk

Faktaark pr. 1. november 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. 31/10-24

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. 31/7-24)	-0,05
Formue i fonden (mio)	660 DKK
Antal værdipapirer i fonden	134
Indkomsttype	Kapitalindkomst
Beskatning	Lagerbeskattet

5 største Positioner

	Andel
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	15,37 %
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	15,21 %
Xtrackers S&P 500 ESG ETF	8,88 %
Sydinvest Virksomhedsobl. IG Screen...	4,29 %
Sydinvest Virksomhedsobligationer H...	4,07 %

Risiko

1	2	3	4	5	6	7

LAV RISIKO
Typisk lavt afkast

HØJ RISIKO
Typisk højt afkast

Omkostninger

Formue Balanceret Akk	1,17 %
-----------------------	--------

Løbende omkostninger

Transaktionsomk.

0,12 %

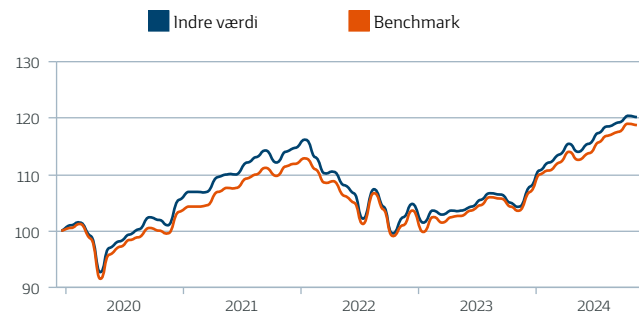
Indtrædelse

0,21 %

Udtrædelse

0,21 %

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



Afkast (efter omk.)

	Afkast
Seneste måned	-0,21 %
År til dato	8,39 %
Afkast 2023	9,27 %
Afkast 2022	-12,73 %
Afkast 2021	8,77 %
Seneste 5 år	21,68 %

Aktivfordeling

	Andel
Aktier	34,08 %
Alternativ inv.	6,54 %
Obligationer	58,77 %
Kontant	0,60 %



Aktier
Alternativ inv.
Obligationer
Kontant

Bæredygtighed

	Fond	Benchmark
CO2-udledning	92	149
ESG-rating	A	A

* Data pr. 30-09-2024 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 Akk

Faktaark pr. 1. november 2024

Uensartede aktiemarkeder i oktober

Det globale aktieindeks steg 0,4 %. En god del skyldes, at kursen på USD steg 2,4 % mod danske kroner. Samlet er indekset steget 18,2 % i år, målt i kroner. Udviklingen på aktiemarkederne har været meget præget af det kommende præsidentvalg i USA, og det gav en meget uensartet udvikling på børserne. Trump er favorit til at vinde valget, og han ventes at føre en økonomisk politik, der vil favorisere amerikanske virksomheder med skattelettelser og øget told på udenlandske varer. Det har sammen med stærke økonomiske nøgletal og solide 3. kvartalsregnskaber fra mange virksomheder givet pæne kursstigninger på amerikanske aktier. Derimod har udsigten til endnu en periode med Trump og amerikansk protektionisme medført kursfald på stort set alle andre aktiemarkeder.

De overraskende stærke amerikanske nøgletal samt udsigten til større budgetunderskud og højere statsgæld, hvis Trump vinder valget, har også medført, at de amerikanske renter er steget markant, og forventningerne om yderligere pengepolitiske lempelser i USA er aftaget betydeligt. I Europa var væksten i 3. kvartal lidt bedre end ventet trukket af en god udvikling i turismen i Sydeuropa, mens tysk økonomi og bilindustrien er presset. Europæiske og herunder danske aktier har haft det svært i oktober. Den euforiske stemning på børserne i Kina er også forduftet igen, da økonomien stadig er præget af demografiske problemer og en presset ejendomssektor.

Markant højere internationale renter

De stigende amerikanske renter har medført, at de europæiske renter er steget, men dog i mindre grad end i USA. De lange renter er steget mest, mens renterne på de kortere løbende obligationer kun er steget lidt. Inflationen har stabiliseret sig på et lavere niveau, og det vil givet føre til yderligere nedsættelse af den europæiske styringsrente i år. De danske renter og især renterne på realkreditobligationer er kun steget lidt, så vores danske obligationsinvesteringer har givet relativt gode afkast i oktober. High Yield-virksomhedsobligationer har også klaret sig fint, mens Emerging Markets (EM)-obligationer har givet negative afkast.

Forventninger til 2024

Det amerikanske valg vil præge finansmarkederne i den kommende periode, men når resultatet foreligger, vil det fjerne noget af markedsusikkerheden, og det vil være en lettelse for mange investorer. ECB og Fed ventes at nedsætte deres styringsrenter senere i år, da inflationen nu er under kontrol. Det er sammen med en fornuftig økonomisk udvikling i USA positivt for aktiemarkederne resten af året.

Kommentar fra bankens porteføljemanagere

Den positive udvikling på aktiemarkedet i USA har medført, at vores offensive afdelinger har givet små positive afkast, mens de øvrige afdelinger med færre aktier har givet små negative afkast i oktober. Afkastene er lidt bedre end afkastene på vores benchmarks i afdelingerne med flest obligationer og lidt efter i afdelingerne med flest aktier. Vores aktie- og obligationsinvesteringer har stadig klaret sig relativt godt i år.

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