

Sydinvest Formue Balanceret

Faktaark pr. 1. september 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. 31/8-24

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. 31/7-24)	-0,05
Formue i fonden (mio)	5.921 DKK
Antal værdipapirer i fonden	136
Indkomsttype	Kapitalindkomst
Beskatning	Realisationsbeskattet

5 største Positioner

	Andel
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	16,58 %
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	13,71 %
Xtrackers S&P 500 ESG ETF	8,22 %
Sydinvest Virksomhedsobl. IG Screen...	3,91 %
Sydinvest HøjrenteLande HC Udb W	3,56 %

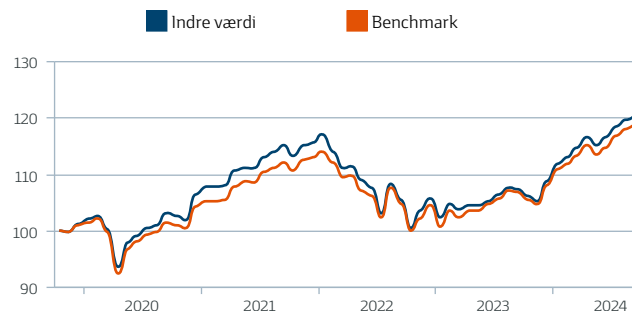
Risiko

1	2	3	4	5	6	7
LAV RISIKO						HØJ RISIKO
Typisk lavt afkast						Typisk højt afkast

Omkostninger

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

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



Afkast (efter omk.)

	Afkast	Udbytte
Seneste måned	0,50 %	-
År til dato	7,51 %	-
Afkast 2023	9,23 %	0,00
Afkast 2022	-12,64 %	0,00
Afkast 2021	8,77 %	7,40
Seneste 5 år	21,44 %	-

Aktivfordeling

	Andel
Aktier	35,75 %
Alternativ inv.	6,15 %
Obligationer	57,98 %
Kontant	0,12 %



Bæredygtighed

	Fond	Benchmark
CO2-udledning	90	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.

0,13 %	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

Faktaark pr. 1. september 2024

Store udsving på aktiemarkederne i august

Det globale aktieindeks endte efter store kursfald først på måneden med en lille stigning på 0,3 %, og hvis ikke kursen på USD var faldet 2,0 %, kunne stigningen for en dansk investor have været større. Samlet er indekset steget 16,2 % i år, målt i danske kr. I begyndelsen af august blev investorerne nervøse for, at amerikansk økonomi var på vej mod en større afmatning, da der kom en forholdsvis svag arbejdsmarkedsrapport for juli. Samtidig var der uro på valutamarkedet, da den japanske yen steg kraftigt i forventning om en strammere pengepolitik i Japan. Siden har aktiemarkederne rettet sig igen, da der er kommet bedre økonomiske nøgletal fra USA, inflationen er faldet i Europa og USA, og chefen for den amerikanske forbundsbank (Fed), Jerome Powell, har udtalt, at det snart er tid til at nedsætte styringsrenterne i USA. Der er derfor klare forventninger om, at styringsrenterne snart bliver sat ned i USA, men også i Europa, da inflationen her nærmer sig Den Europæiske Centralbanks (ECB's) målsætning på 2 %. Det er positivt for den fremtidige vækst i verdensøkonomien og virksomhedernes indtjeningsmuligheder.

De europæiske aktier har klaret sig bedst i august og har givet positive afkast. For en gangs skyld er det de amerikanske teknologiaktier, som har klaret sig dårligst. Japanske aktier har også haft det svært.



Bjørn Schwarz
Chefporteføljemanager
schwarz@sydbank.dk

Lavere renter i august

Lavere inflation og udsigt til lavere styringsrenter i USA og Europa har ført til lavere renter i de fleste lande. De korte renter er faldet mest, mens rentefaldet på de længere løbende obligationer har været behersket. Alle vores obligationsinvesteringer har klaret sig godt, og obligationerne med den højeste risiko High Yield- og Emerging Markets (EM)-obligationer har leveret de højeste afkast.

Forventninger til 2024

Vi venter, at ECB og Fed 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 er nu mere tæt, efter Kamala Harris er valgt som demokraternes præsidentkandidat. Usikkerhed i forbindelse med valget og andre geopolitiske hændelser kan dog lægge en dæmper på aktiemarkederne resten af året.

Kommentar fra bankens porteføljemanagere

Den positive udvikling på aktiemarkederne sidst på måneden og de gode obligationsafkast har medført, at alle vores porteføljer har leveret positive afkast i august. Afkastene i vores porteføljer er på niveau med afkastene på vores benchmarks. Både vores aktie- og obligationsinvesteringer har stadig klaret sig relativt godt i år.

Vi har en neutral vægt 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 Farmaci. Vores største undervægte er i Energi, Finans og Cyklisk Forbrug.

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