

Sydinvest Formue Balanceret

Faktaark pr. 1. juli 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. 30/6-24

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. 28/6-24)	-0,03
Formue i fonden (mio)	5.871 DKK
Antal værdipapirer i fonden	138
Indkomsttype	Kapitalindkomst
Beskatning	Realisationsbeskattet

5 største Positioner

	Andel
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	16,80 %
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	13,55 %
Xtrackers S&P 500 ESG ETF	8,29 %
Sydinvest Virksomhedsobl. IG Screen...	3,76 %
Sydinvest HøjrenteLande HC Udb W	3,54 %

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 %

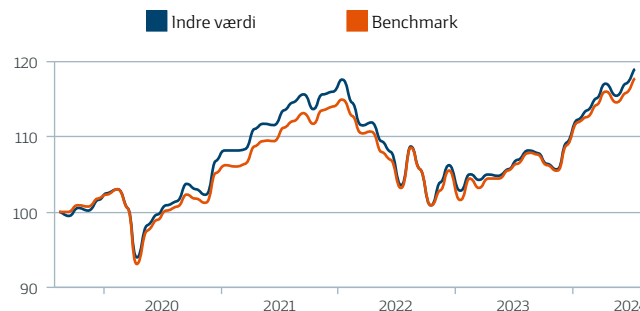
Indtrædelse

0,21 %

Udtrædelse

0,21 %

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



Afkast (efter omk.)

	Afkast	Udbytte
Seneste måned	1,66 %	-
År til dato	5,97 %	-
Afkast 2023	9,23 %	0,00
Afkast 2022	-12,64 %	0,00
Afkast 2021	8,77 %	7,40
Seneste 5 år	20,40 %	-

Aktivfordeling

	Andel
Aktier	36,15 %
Alternativ inv.	6,15 %
Obligationer	57,66 %
Kontant	0,05 %



Aktier
Alternativ inv.
Obligationer
Kontant

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.

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. juli 2024

Fremgang, men uensartede aktiemarkeder i juni

Det globale aktieindeks steg med 3,5 %, så den samlede stigning i år, målt i danske kr., er på 15,0 %. En stigning i kursen på USD på 1,2 % øgede månedens stigninger for en dansk investor. Udviklingen har været meget forskellig markederne imellem.

De amerikanske aktier har igen været blandt de bedste, og igen er det de store teknologiaktier, der har drevet udviklingen med nye kursrekorder. I USA er økonomien stadig solid, omend nogle nøgletal tyder på, at udviklingen er knap så stærk som tidligere. Da inflationen også er på vej ned, tyder meget på, at styringsrenten vil blive sat ned senere i år.

Flere markeder i Fjernøsten har også haft en meget stærk udvikling, mens den politiske udvikling i Sydamerika har trukket deres aktiemarkeder ned. De europæiske aktiemarkeder har haft en dårlig måned, på trods af at Den Europæiske Centralbank (ECB) som ventet nedsatte styringsrenten den 6. juni og indikerede flere rentenedsættelser i løbet af efteråret til gavn for den økonomiske vækst og aktiemarkederne. Men det igangværende parlamentsvalg i Frankrig, hvor de politiske yderfløje står til stor fremgang, kan ryste den politiske stabilitet i Frankrig og i Europa. I England er der også parlamentsvalg, hvor den siddende konservative regering kan tabe magten. Nogle aktiemarkeder i Europa har klaret sig godt i juni, fx aktiemarkederne i Schweiz og flere markeder i Østeuropa.

Overvejende lavere renter i juni

De internationale lange renter faldt i de fleste lande, efter at ECB nedsatte sin styringsrente, inflationen faldt i Europa og USA, og væksten i amerikansk økonomi aftog lidt. Det gjaldt dog ikke renterne i Sydeuropa, som steg efter meddelelsen om nyvalg i Frankrig. Investorerne er her nervøse for en stor ændring i den økonomiske politik, hvis yderfløjene kommer til magten. Vores obligationsinvesteringer i danske realkredit-, IG-, High Yield- og Emerging Markets (EM)-obligationer har klaret sig udmærket.

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. De kommende valg i Frankrig, England og senere i USA kan dog skabe usikkerhed og lægge en dæmper på aktiemarkederne i efteråret.

Kommentar fra bankens porteføljemanagere

Den overvejende gode stemning på aktiemarkederne og positive obligationsafkast har medført, at alle vores porteføljer har leveret positive afkast i juni og ganske høje afkast i 1. halvår. Samlet set er de opnåede afkast 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 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 Finans, Cyklisk 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