

Sydinvest Formue Balanceret

Faktaark pr. 1. oktober 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. 30/9-24

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| 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) | 5.997 DKK |
| Antal værdipapirer i fonden | 139 |
| Indkomsttype | Kapitalindkomst |
| Beskatning | Realisationsbeskattet |

5 største Positioner

| | Andel |
|--|---------|
| Sydinvest Mellemlange Obligationer ... | 16,48 % |
| Sydinvest Mellemlange Obligationer ... | 13,70 % |
| Xtrackers S&P 500 ESG ETF | 8,17 % |
| Sydinvest Virksomhedsobl. IG Screen... | 3,91 % |
| Sydinvest HøjrenteLande HC Udb W | 3,57 % |

Risiko

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

LAV RISIKO

Typisk lavt afkast

HØJ RISIKO

Typisk højt afkast

Omkostninger

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

1,17 %

Transaktionsomk.

0,13 %

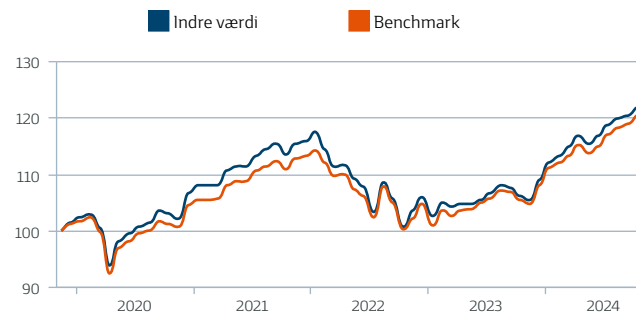
Indtrædelse

0,21 %

Udtrædelse

0,21 %

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

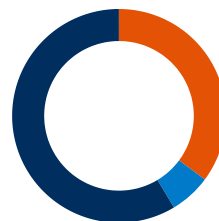


Afkast (efter omk.)

| | Afkast | Udbytte |
|---------------|----------|---------|
| Seneste måned | 1,02 % | - |
| År til dato | 8,61 % | - |
| Afkast 2023 | 9,23 % | 0,00 |
| Afkast 2022 | -12,64 % | 0,00 |
| Afkast 2021 | 8,77 % | 7,40 |
| Seneste 5 år | 21,39 % | - |

Aktivfordeling

| | Andel |
|-----------------|---------|
| Aktier | 35,15 % |
| Alternativ inv. | 6,25 % |
| Obligationer | 58,57 % |
| Kontant | 0,02 % |



Aktier
Alternativ inv.
Obligationer
Kontant

Bæredygtighed

| | Fond | Benchmark |
|---------------|------|-----------|
| CO2-udledning | 90 | 144 |
| 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

Faktaark pr. 1. oktober 2024

Fremgang på aktiemarkederne i september

Det globale aktieindeks endte efter store udsving og kursfald først på måneden med en stigning på 1,4 %, og hvis ikke kursen på USD var faldet 0,9 %, kunne stigningen for en dansk investor have været større. Samlet er indekset steget 17,8 % i år, målt i danske kr.

I begyndelsen af september var investorerne nervøse for, at amerikansk økonomi var på vej mod en større afmatning, da arbejdsmarkedet ikke længere er helt så stærkt som tidligere. Siden har aktiemarkederne rettet sig igen, da væksten i USA fortsat er robust, og inflationen er faldet i Europa og USA. Desuden har Den Europæiske Centralbank, ECB, i september nedsat styringsrenten for anden gang i år med ¼ %-point, og den amerikanske forbundsbank, Fed, overraskede med ½ %-point nedsættelse af styringsrenten i USA. Inflationen synes nu at være under kontrol, så flere rentenedsættelser kan forventes i år og næste år i både Europa og USA. Det er positivt for den fremtidige vækst i verdensøkonomien og virksomhedernes indtjeningsmuligheder.

Kinesiske aktier blev de helt store vindere med store kursstigninger, efter at regeringen har gennemført massive finans- og pengepolitiske tiltag for at sætte gang i privatforbruget og investeringslysten, så målsætningen om 5 % vækst i økonomien kan nås.

Japanske, europæiske og herunder danske aktier har derimod haft det svært. I Japan frygter man, at valget af en ny regeringsleder vil medføre en strammere pengepolitik. I Europa har bilproducenterne det svært, og i Danmark har kursfald på især Novo-aktien trukket det danske aktieindeks i minus.

Lavere renter i september

Lavere inflation og 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. Emerging Markets (EM)-obligationer har leveret de højeste afkast.

Forventninger til 2024

Vi venter, at ECB og Fed igen vil 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 i 2024. Men det kommende valg i USA er meget tæt, efter at Kamala Harris er valgt som demokraternes præsidentkandidat, så usikkerhed i forbindelse med valget og andre geopolitiske hændelser kan lægge en dæmper på aktiemarkederne på kort sigt.

Kommentar fra bankens porteføljemanagere

Den positive udvikling på aktiemarkederne og de gode obligationsafkast har medført, at alle vores porteføljer har leveret positive afkast i september. Afkastene i vores porteføljer er dog ikke helt så høje som afkastene på vores benchmarks, men både vores aktie- og obligationsinvesteringer har dog stadig klaret sig relativt godt i år.

Vi har reduceret vores vægt i aktier, så vi nu har en lille undervægt 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 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.



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