

Sydinvest Balanceret Udb

Faktaark pr. 1. april 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. 31/3-24

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| 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. 31/1-24) | 0,04 |
| Formue i fonden (mio) | 5.802 DKK |
| Antal værdipapirer i fonden | 139 |
| Indkomsttype | Kapitalindkomst |
| Beskatning | Realisationsbeskattet |

5 største Positioner

| | Andel |
|----------------------------------------|---------|
| Sydinvest Mellemlange Obligationer ... | 17,23 % |
| Sydinvest Mellemlange Obligationer ... | 13,56 % |
| Xtrackers S&P 500 ESG ETF | 7,70 % |
| Sydinvest Virksomhedsobl. IG Etik W... | 3,65 % |
| Værdipapirfonden Højrentelande ESG ... | 3,63 % |

Risiko

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

LAV RISIKO
Typisk lavt afkast

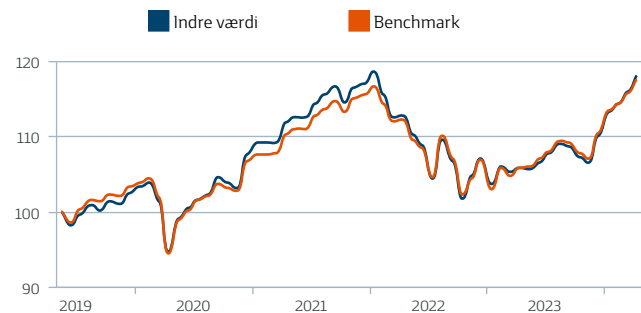
HØJ RISIKO
Typisk højt afkast

Omkostninger

| | |
|----------------|----------------------|
| Balanceret Udb | Løbende omkostninger |
|----------------|----------------------|

1,15 %

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

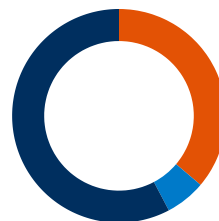


Afkast (efter omk.)

| | Afkast | Udbytte |
|---------------|----------|---------|
| Seneste måned | 1,75 % | - |
| År til dato | 4,24 % | - |
| Afkast 2023 | 9,23 % | 0,00 |
| Afkast 2022 | -12,64 % | 0,00 |
| Afkast 2021 | 8,77 % | 7,40 |
| Seneste 5 år | 19,37 % | - |

Aktivfordeling

| | Andel |
|-----------------|---------|
| Aktier | 36,19 % |
| Alternativ inv. | 6,10 % |
| Obligationer | 57,74 % |
| Kontant | -0,03 % |



Aktier
Alternativ inv.
Obligationer
Kontant

Bæredygtighed

| | Fond | Benchmark |
|---------------|------|-----------|
| CO2-udledning | 94 | 142 |
| ESG-rating | A | A |

* Data pr. 31-03-2024. 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 Balanceret Udb

Faktaark pr. 1. april 2024

Opturen på aktiemarkedene fortsætter

Det globale aktieindeks steg med 3,3 % i marts, så den samlede stigning i år målt i danske kr. er på 11,0 %. Stort set alle aktiemarkeder har bidraget positivt i marts, og i år. Det kinesiske aktiemarked er dog endnu en gang en undtagelse med et lille fald i marts. Kursstigningerne er nu mere bredt funderet, så det ikke længere især er de store amerikanske teknologiselskaber, som driver fremgangen. Nogle af teknologiselskaberne, fx Apple, er kommet i monopolmyndighedernes søgelys i Europa og USA, og det har påvirket disse selskabers aktiekurser negativt i marts, da en opsplitning af de store selskaber kan komme på tale. Det europæiske aktiemarked har på trods af en forholdsvis svag økonomi været et af de bedste aktiemarkeder i marts, men aktiemarkedet halter fortsat efter resten af verden i år. Det er fortsat forventninger om lavere styringsrenter senere på året i USA og Europa, der sammen med en robust udvikling i især amerikansk økonomi, som driver optimismen hos aktieinvestorerne. Lavere inflationstal og en uventet rentenedsættelse i Schweiz har yderligere givet næring til den positive udvikling i marts. Markedsforventningerne er nu, at de første rentenedsættelser i USA og Europa kommer i juni.



Bjørn Schwarz
Chefporteføljemanager
schwarz@sydbank.dk

Lidt lavere rente i Europa

De europæiske renter faldt lidt i marts, mens de steg en smule i USA. De økonomiske nøgletal fra USA er stadig betydelig bedre end i Europa, hvor økonomierne nærmest er gået i stå. Beskæftigelsen er dog stadig høj, og højere lønninger er med til at holde optimismen intakt hos forbrugerne og give håb om højere vækst i europæisk økonomi senere i år. Alle vores obligationsinvesteringer har givet positive afkast i marts. Danske realkredit-, HY- og EM- obligationer har igen klaret sig godt.

Forventninger til 2024

Vi venter også, at centralbankerne i Europa og USA nedsætter deres styringsrenter i juni, når inflationen ventes at være under kontrol. I USA kan den stærke økonomi måske udskyde rentenedsættelserne til senere. De længere obligationsrenter vil nok også falde, hvilket vil være positivt for den fremtidige vækst i verdensøkonomien og virksomhedernes indtjening. Udsigterne for aktiemarkedene i 2024 er derfor fortsat gode. Hvis de geopolitiske forhold i verdensøkonomien forværres, kan det dog ødelægge den positive stemning på aktiemarkedene.

Kommentar fra bankens porteføljemanagere

Den positive udvikling på aktiemarkedene har medført, at alle vores porteføljer har leveret pæne positive afkast i marts og samlet i år. Porteføljerne med flest aktier har de højeste afkast, mens porteføljerne med flest obligationer har de laveste afkast. Afkastene for marts og i år er højere end afkastene på vores benchmark, da både vores aktie- og obligationsinvesteringer har klaret sig relativt godt i marts. Vi har en lille overvægt i aktier i forhold til de respektive benchmarks. Vi har en overvægt i aktier fra Europa, en neutral vægt i Nordamerika og en undervægt på EM-aktier samt aktier fra Japan/Pacific. Vi har taktiske ETF-positioner i globale guldproducenter, brasilianske aktier, amerikanske teknologivirksomheder og small-cap-aktier samt europæiske bygge- og anlægsvirksomheder. I den samlede aktieportefølje har vi størst overvægt i brancherne IT, Industri og Farmaci. Vores største undervægte er i Finans, Stabilt Forbrug og Energi.

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