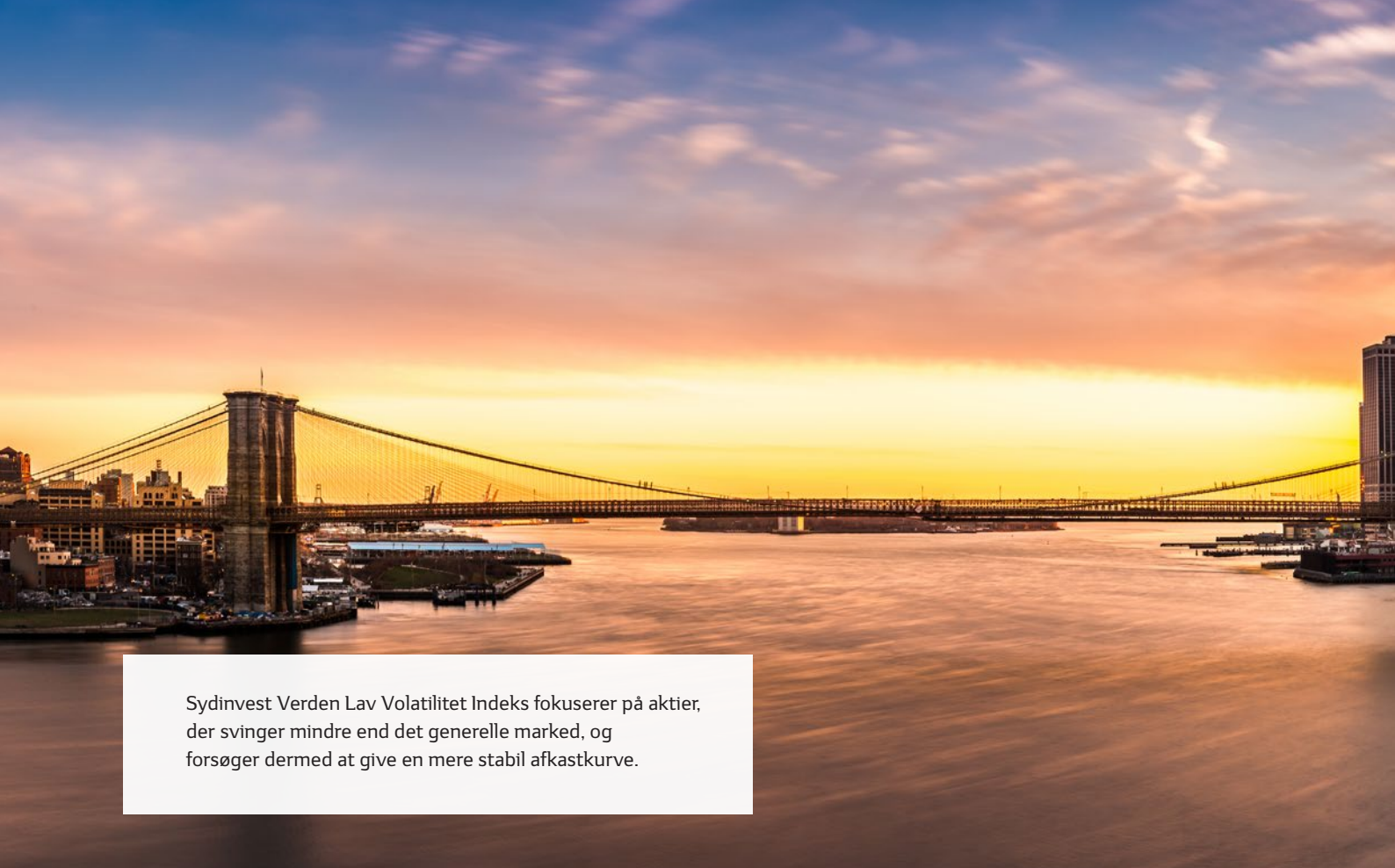


Billig global
aktiefond

Investér i aktier med lavere risiko

Sydinvest Verden Lav Volatilitet Indeks

Sydinvest
Et rigere liv



Sydinvest Verden Lav Volatilitet Indeks fokuserer på aktier, der svinger mindre end det generelle marked, og forsøger dermed at give en mere stabil afkastkurve.

Passivt forvaltet aktiefond med lavere risiko

Vil du gerne have fordelene ved aktiernes afkastmuligheder, men samtidig sænke risikoen lidt? Sydinvest Verden Lav Volatilitet Indeks investerer i en lang række aktier fra hele verden, der historisk set har haft en lavere risiko end det brede aktiemarked. Dette kaldes også lav volatilitet, og det betyder, at man forventer at se lavere udsving i afkastet end på det brede aktiemarked.

At risikoen er lavere, betyder dog ikke, at der ikke kan forekomme store kursudsving, men disse kursudsving forventes at være lavere end på gængse brede globale markedsindeks.

Billig og passiv fond

Fonden styres passivt og følger MSCI World Minimum Volatility (EUR) Index. Forvaltningen af fonden tilrettelægges altså med fokus på at afspejle udviklingen i det bagvedliggende indeks så tæt som muligt.

Da passive fonde alene skal følge et bestemt indeks, er de som regel billigere end andre aktiefonde. Omkostningerne kan på den måde holdes på et minimum, så man får et afkast så tæt på markedsafkastet som muligt.

Attraktiv investering

Fondens kombination af lave omkostninger og fokus på mindre kursudsving gør den attraktiv for mange typer investorer. Fonden er målrettet til investorer, der ønsker en aktieinvestering, hvor risikoen er lidt lavere end på det brede aktiemarked.



Fakta

Hvad betyder volatilitet?

Volatilitet er et udtryk for udsving i værdien af en investering. Høj volatilitet betyder, at kursen svinger meget op og ned. Lav volatilitet betyder, at kursen svinger mindre. Kursudviklingen er derfor mere stabil.



Nøgletal for Sydinvest Verden Lav Volatilitet Indeks

ISIN	DK0061281490
Udbyttebetalende	Ja, men lagerbeskattet
Benchmark	MSCI World Minimum Volatility (EUR)
Værdipapirtype	Aktier
Antal værdipapirer	ca. 200
Investeringshorisont	Min. 4 år
Forv. løbende omk.*	0,50 %
Transaktionsomk.*	0,03 %
Indtrædelsesomk./udtrædelsesomk. ¹	0,19 %/0,16 %
Risikoskala	4

* Omkostninger afholdt af fonden i løbet af et år er baseret på et budget. Beløbet kan derfor variere fra år til år.

¹ De viste satser er de maksimale satser, og du kan komme ud for at betale mindre.

Lav volatilitet og afkast

Det er forventningen, at Sydinvest Verden Lav Volatilitet Indeks vil udvise lavere kursudsving end det globale markedsindeks. Sådan har det været historisk, når man ser på fondens indeks. Derfor hedder fonden "Lav Volatilitet".

Figuren nedenfor viser den indekserede udvikling for indekset, som fonden er baseret på, sammenholdt med det brede verdensindeks. Det er tydeligt, at tidligere kriser også har ramt de mindre volatile investeringer hårdt. Man skal altså ikke forvente at være beskyttet mod kursfald i fonden, når det brede aktiemarked falder i kurs. Selvom fonden reducerer risikoen, vil aktieinvestering altid være forbundet med kursudsving.

Da fonden styres passivt, har man som investor udsigt til et afkast, som svarer til udviklingen i fondens indeks fratrukket omkostningerne på 0,5 % p.a.

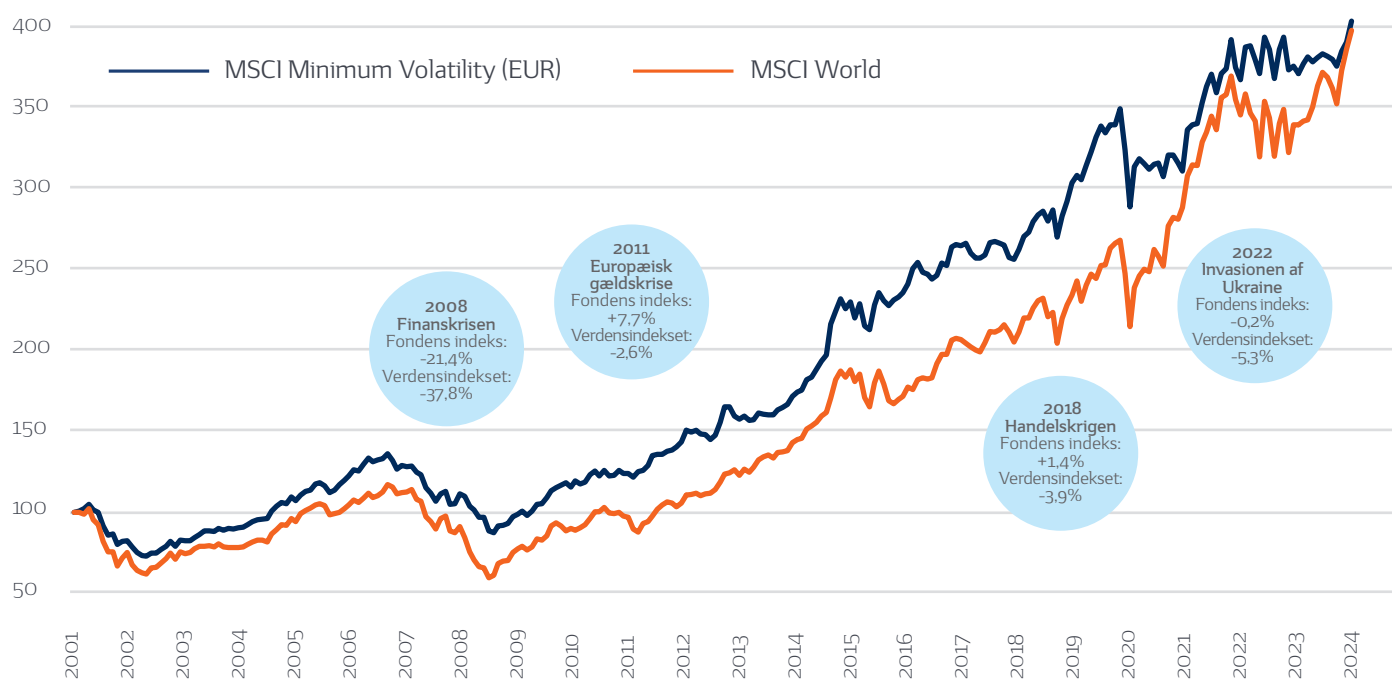
Afkast og risiko

Historisk set har aktier med lav volatilitet især vist deres værd i de år, hvor markederne har haft negative afkast. Til gengæld må man forvente tilsvarende lavere afkast i år med store aktiestigninger. Sydinvest Verden Lav Volatilitet Indeks er derfor til de investorer, som gerne vil have fordelene ved aktieinvestering, men samtidig vil tage toppen og bunden af udsvingene.

Der findes dog undtagelser fra reglen. Under og efter coronakrisen i 2020 måtte fysiske butikker lukke over hele verden, mens internethandlen vækstedede over al forventning. Dette ramte aktier med lav volatilitet mere end det generelle marked, hvor teknologiaktier fyldte mere.

Risikomæssigt er fonden placeret i kategori 4. De andre globale aktiefonde i Sydinvest er p.t. placeret i risikogruppe 4 og 5.

Indekseret udvikling fra 31.12.2001 til 31.01.2024



Kilde: Datastream pr. 31.01.2024 (31.12.2001=100)

Fakta om SKAT

Sydinvest Verden Lav Volatilitet Indeks er en nyskabelse på investeringsområdet, hvad angår udbytte og beskatning.

Kort fortalt:

- Fonden er lagerbeskattet, men udbetaler udbytte
- 70 % af optjent afkast i årets første 11 måneder udbetales som udbytte **i december**
- Ved udbetaling af udbytte vil der blive tilbageholdt 27 % i udbytteskat for frie midler
- Tab, gevinst og udbytte beskattes som aktieindkomst

Du går ikke glip af udbyttet

De fleste fonde udbetaler først udbytte året efter, det er optjent, hvilket for mange investorer komplicerer beskatningen af deres investeringer.

Desuden er de fleste fondes udbytte afhængigt af en lang række faktorer og ikke alene årets afkast. Det betyder, at nogle fonde udbetaler udbytte i år, med tab, mens de andre gange ikke udbetaler udbytte, i år med flotte kursgevinster.

Nemt at forstå

Med Sydinvest Verden Lav Volatilitet Indeks er udbyttet nemt at forstå og regne på. Selvom fonden er lagerbeskattet, udbetaler den et udbytte svarende til 70 % af årets første 11 måneders afkast. Udbyttet udbetales i december – og dermed i samme år, som afkastet er optjent.

Når udbyttet udbetales i samme år, som det optjenes, samtidig med at fonden er lagerbeskattet, er der ingen forskudt beskatning, og alt indberettes automatisk.



Fondens sammensætning

Sydivest Verden Lav Volatilitet Indeks følger indekset MSCI World Minimum Volatility (EUR) Index inkl. netto-udbytte omregnet til danske kroner. Sammensætningen af indekset er resultatet af en optimeringsproces, som udvælger en række selskaber på de modne markeder under hensyntagen til en række krav til fx spredning på lande og sektorer.

Karakteristisk for de valgte selskaber er, at de baseret på historiske data tilsammen danner en portefølje, som forventes at have en lavere risiko målt på kursudsving end det brede globale marked.

Landefordeling

Hvad angår landesammensætningen i Sydivest Verden Lav Volatilitet Indeks fylder amerikanske selskaber mindre, mens selskaber fra Europa og Japan fylder mere i sammenligning med gængse indeks for de modne markeder.

Sektorfordeling

Sektormæssigt udgør stabile sektorer som stabilt forbrug, forsyning og fast ejendom relativt mere i Sydivest Verden Lav Volatilitet Indeks end i de gængse indeks, mens de mere volatile sektorer som it og industri kommer til at fylde mindre.

Top 3 landefordeling



USA	66 %
Japan	11 %
Tyskland	5 %

Top 3 branchefordeling



Informationsteknologi	19 %
Sundhedspleje og personlig service	17 %
Finans	14 %

Ansvarsfraskrivelse

Denne brochure er udarbejdet af Syd Fund Management A/S. Indholdet af brochuren er udtryk for Syd Fund Management A/S' bedste skøn, vurderinger og forventninger. Den er bl.a. baseret på informationskilder, som Syd Fund Management A/S finder pålidelige. Brochuren 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 sydivest.dk. Såfremt materialets indhold afviger fra prospektets, er det indholdet i prospektet, som er gældende.

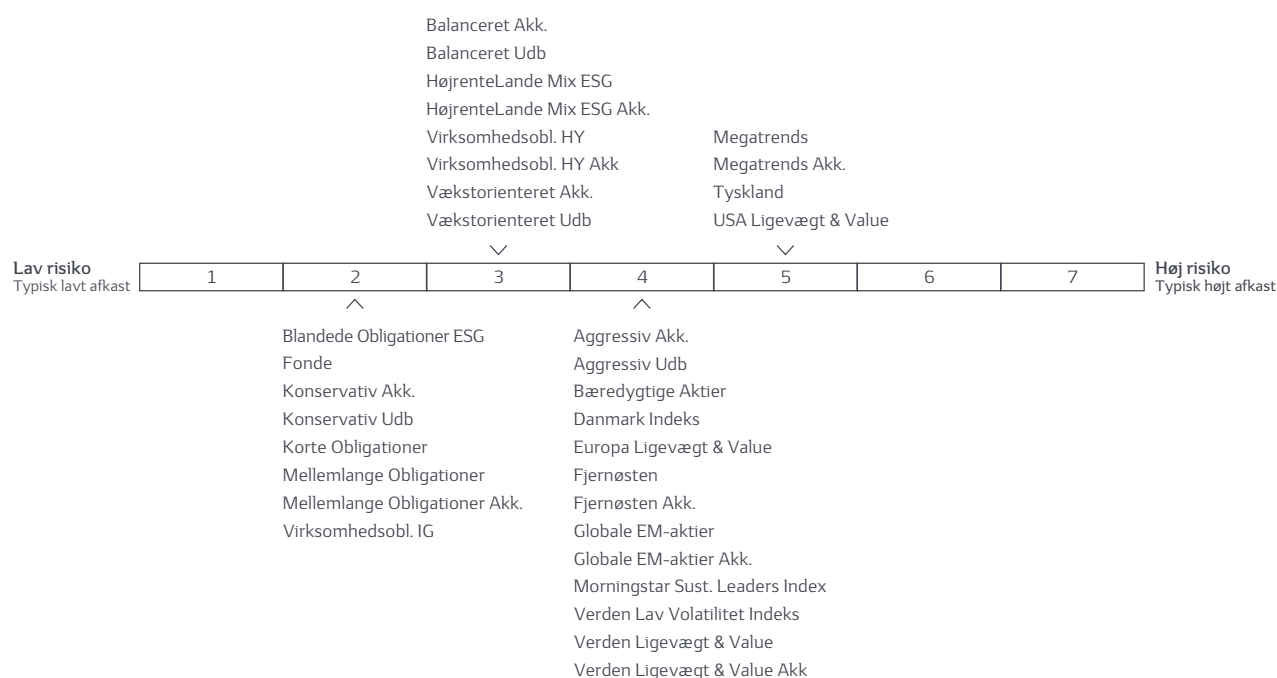
Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast, og faktisk realiserede afkast kan afvige fra forventningerne. Vi gør opmærksom på, at afkast og kursudvikling i afdelingen kan blive negative.

Syd Fund Management A/S påtager sig intet ansvar for ændrede forudsætninger eller eventuelle fejl i materialet – herunder eventuelle fejl i kilder, trykfejl eller beregningsfejl. Syd Fund Management A/S fraskriver sig ethvert ansvar for tab i forbindelse med dispositioner, der er foretaget alene på baggrund af materialet. Det anbefales at søge professionel rådgivning.

Alle data og figurer er pr. 1.2.2024



Placering af Sydinvests afdelinger på risikoskalaen pr. 1. februar 2024



Risikoskalaen bruges hos alle investeringsforeninger i EU. Som noget nyt indgår danske investeringsforeninger i den europæiske PRIIP-forordning. Her placeres fondene anderledes på risikoskalaen end tidligere.

Afdelingernes placering på skalaen er ikke fast. Hvis afkastet begynder at svinge mere eller mindre, kan en afdelings placering skifte plads.

Derfor kan den viste skala være forældet – du kan finde de senest opdaterede risikoklasser i Central Information-dokumenter på sydinvest.dk