

Sydinvest Global Value Equities B EUR Acc

Monatsbericht von 1. Januar 2016

Investmentprofil

Das Fondsvermögen wird in Aktien weltweit angelegt. Die Fondsanlagen sind auf verschiedene Länder und Branchen gestreut, mit dem Schwerpunkt USA und Europa. Der Fonds verfolgt eine gleichgewichtete Valuestrategie. Eine solche Gleichgewichtung bewirkt, dass die jeweiligen Aktienpositionen ungefähr gleich groß sind. Hat der Fonds beispielsweise in 200 Aktien investiert, wird jede Aktie etwa 0,5 % des Fonds ausmachen. Die Valuestrategie bewirkt, dass wir bei der Investition Unternehmen auswählen, die anhand einer Reihe von bilanziellen Eckdaten gegenüber dem Aktienkurs der Unternehmen günstig bewertet wurden.

Bericht

Marktentwicklung

Nach einigen Monaten mit starken Kurszuwächsen, bescherte der Dezember rückläufige Aktienkurse. Die Einbußen verteilten sich auf allen Regionen und Sektoren. Der Erdölpreis trug hauptsächlich zu dieser Entwicklung bei, zumal dieser markant nachgab und den psychologisch maßgeblichen Stützpunkt von 40 USD pro Barrel unterschritt. Daher stiegen die Risikoprämien der risikoreichen Erdölunternehmen erheblich, zumal jetzt vermehrt von Insolvenzen in diesem Sektor ausgegangen wird. Die negative Stimmung färbte auf andere Sektoren ab, wo ebenfalls erhöhte Risikoprämien zu sehen waren, was auf potentiell schwierige Zeiten hindeuten könnte.

Erträge

Der Fonds schnitt im Dezember schlechter ab als die Benchmark. Sowohl der Value- als auch der Gleichgewichtsfaktor trugen negativ zum Ertrag bei. Auf Sektorebene mussten wir vor allem Einbußen bei unseren Aktien innerhalb Nicht-Basiskonsumgüter und Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe hinnehmen, während wir Gewinne bei unserer Titelwahl innerhalb IT verzeichnen konnten.

Verteilung des Portfolios

Wir haben im Dezember unser jährliches Rebalancing des Portfolios eingeleitet, um den Gleichgewichts- und Valuekriterien zu genügen. Wir haben uns daher von zahlreichen Value-Aktien getrennt und stattdessen in neue, günstigere Alternativen investiert, die gleichzeitig unseren Anforderungen an Qualität und finanzieller Stärke gerecht werden. Das Portfolio wird voraussichtlich Ende Januar vollständig angepasst sein.

Ausblick

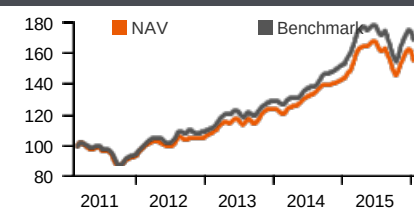
Der Markt wird weiterhin von einer lockeren Geldpolitik gestützt, insbesondere außerhalb der USA, wo zahlreiche Zentralbanken nach wie vor geldpolitische Lockerungen durchführen. Zu den größten Risiken zählen geldpolitische Straffungen, eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Lage in den zentralen Schwellenländern, geopolitische Unruhen und eine Bewertung, die wenig Raum für Enttäuschungen bietet.

Ertrag

Vergangener Monat	-5,09 %
Lauf. Jahr	0 %
Ertrag 2015	6,75 %
Ertrag 2014	16,52 %
Ertrag 2013	15,92 %
Letzten 5 Jahre (thesaur.)	54,06 %

Länderzuordnung	Anteil	Änderung YTD
USA	53,53%	53,53%
Japan	8,31%	8,31%
Großbritannien	5,11%	5,11%
China	4,11%	4,11%
Frankreich	3,48%	3,48%
Schweiz	3,07%	3,07%
Südkorea	2,56%	2,56%
Spanien	2,45%	2,45%
Deutschland	1,54%	1,54%
Andere	15,84%	15,65%

Entwicklung des Inventarwertes



Kennzahlen	Wert
ISIN	DK0060647600
Auflegung des Fonds	21.09.2015
Fondsvermögen (mio.)	4 EUR
Benchmark	MSCI All Country World
Wertpapierbestand	195
Empfohlener Anlagehorizont	Min. 4 Jahre
Amtlich Notiert	Nein
Thesaurierend	Ja
NAV ultimo Dezember 2015	12,32
Sharpe Ratio 3 Jahre	-
Effektive Verzinsung	-
Durchschnitt Duration	-

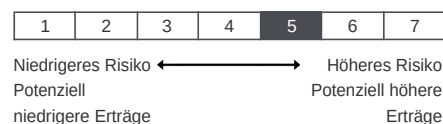
Die 5 größten Positionen im Fonds

	Branche	Land	Anteil
Alfresa Holdings	Gesundheitswesen: Vertreiber	Japan	0,90%
Cigna	Private Gesundheitsversorgung	USA	0,75%
Sekisui House	Haus- & Wohnungsbau	Japan	0,73%
Microsoft	System-Software	USA	0,73%
Nvidia	Halbleiter	USA	0,73%

Risiko

Risiken und Erträge

Die Platzierung des Teilfonds auf der Skala hängt von den Schwankungen des rechnerischen Inventarwerts des Teilfonds während der letzten 5 Jahre ab.



Die Unterlagen sind von der Sydinvest Administration A/S erarbeitet und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Fondsanteilen der Investoringsforeningen Sydinvest dar. Die Zeichnung von Anteilen ist lediglich aufgrund des jüngsten Verkaufsprospekts möglich, der kostenlos über sydinvest.de erhältlich ist. Historische Erträge stellen keinen Indikator für zukünftige Erträge dar. Die Ertragserwartungen stellen unsere Einschätzungen nach bestem Wissen dar. Die realisierten Erträge können von unseren Einschätzungen abweichen.

Lesen Sie wesentliche Informationen für den Anleger auf www.sydinvest.de

Sydinvest