

21. august 2008

EBK/sh

Halvårsrapport fra Hedgeforeningen Sydinvest

Udviklingen i den globale økonomi og likviditetskrisen har sat sit tydelige spor i afkastene på de fleste finansielle investeringer. Dette gælder også afdelingerne i Hedgeforeningen Sydinvest.

De stigende fødevarer-, olie- og råvarepriser har været blandt de faktorer, der har påvirket den globale økonomi i negativ retning. Prisstigningerne har presset indtjeningen i mange virksomheder og skabt usikkerhed om de fremtidige regnskabsresultater. Denne udvikling satte et stærkt negativt præg på afdelingen for virksomhedslån.

Hertil kommer, at likviditetskrisen pressede de markedsbestemte renter i vejret. Behovet for likviditet i USA førte således til et stort udbud af virksomhedslån. Et udbud som ikke blev modsvaret af en tilsvarende stigning i efterspørgslen. Resultatet var et hidtil uset stort fald i kurserne på virksomhedslån. Afkastet i afdeling Virksomhedslån blev således på -25,4 % i 1. halvår.

Aktie & ObligationsMix I fik et afkast på -5,77 % og Aktie & ObligationsMix II et afkast på -8,82 % for perioden fra etableringen den 18. april til den 30. juni 2008. Når disse afdelinger på trods af de meget negative markeder alligevel har klaret sig rimeligt, skyldes det, at især aktieandelen er blevet opbygget gradvist, efterhånden som kurserne er faldet.

Udviklingen i formuen

Selvom markederne udviklede sig negativt i 1. halvår, var der en stigende interesse for at investere i hedgeforeningen Sydinvest, idet medlemmerne netto købte beviser i foreningen for i alt 518 mio. kr. Det samlede antal medlemmer steg med 1.700 til i alt 2.800 medlemmer pr. 30. juni 2008.

Med baggrund i et regnskabsmæssigt resultat på -136 mio. kr. og ovenstående tilgang af nye medlemmer steg foreningens formue trods de negative markeder med 382 mio. kr. til 930 mio. kr. ultimo 1. halvår.

Vi har vedlagt halvårsrapporten for Investeringsforeningen Sydinvest. Rapporten kan også ses på foreningens hjemmeside www.sydinvest.dk

Yderligere oplysninger kan fås hos undertegnede på 74 36 33 10.

Venlig hilsen

Eskild Bak Kristensen
Direktør