

Sydinvest Formue Balanceret

Faktaark pr. 1. september 2025

Investeringsprofil

Fonden investerer i aktier, obligationer og afdelinger i danske investeringsforeninger og de såkaldte ETF'er (udenlandske investerings- eller indeksfonde). Fondens forventede fordeling er 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. 31/8-25

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. 31/7-25)	0,30
Formue i fonden (mio)	6.056 DKK
Antal værdipapirer i fonden	130
Indkomsttype	Kapitalindkomst
Beskatning	Realisationsbeskattet

5 største Positioner

Andel

Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	19,06 %
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	10,81 %
Xtrackers S&P 500 ESG ETF	7,58 %
Sydinvest Virksomhedsobl. IG Screen...	3,91 %
Sydinvest HøjrenteLande HC Udb W	3,76 %

Risiko

1	2	3	4	5	6	7
LAV RISIKO			HØJ RISIKO			
Typisk lavt afkast			Typisk højt afkast			

Omkostninger

Løbende omkostninger

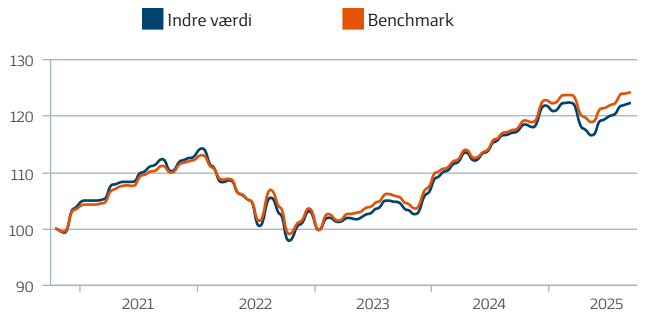
Transaktionsomk.

Indtrædelse

Udtrædelse

Formue Balanceret	1,17 %	0,06 %	0,21 %	0,21 %
-------------------	--------	--------	--------	--------

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



Afkast (efter omk.)

Afkast

Udbytte

Seneste måned	0,20 %	-
År til dato	1,04 %	-
Afkast 2024	10,92 %	4,40
Afkast 2023	9,23 %	0,00
Afkast 2022	-12,64 %	0,00
Seneste 5 år	21,43 %	-

Aktivfordeling

Andel

Aktier	36,65 %
Alternativ inv.	4,08 %
Obligationer	59,27 %
Kontant	0,00 %



Bæredygtighed

Fond

Benchmark

CO2-udledning	66	138
ESG-rating	A	A

* Data pr. 30-06-2025 CO2-udledning (carbon intensity) i tons pr. 1 mio. USD omsætning. Fonden er et artikel 8 produkt efter EU's disclosure-forordning.

Markedsføringsmaterialet 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 Information, 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. Fondens risikomærkning jvfr. PRIIPS-forordningen 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 i Central Information på www.sydinvest.dk. Læs mere i Central Information på www.sydinvest.dk

Sydinvest Formue Balanceret

Faktaark pr. 1. september 2025

Aktiemarkederne holder skansen

Det globale aktieindeks steg 0,1 % målt i DKK i august, hjulpet af stigende forventninger til snarlige rentenedsættelser i USA, solide regnskaber og fortsat store forventninger til AI relaterede investeringer. Investorerne synes desuden ikke at tillægge de geopolitiske brændpunkter så stor betydning, som tilfældet har været tidligere på året, selvom der underliggende ikke er sket væsentlige forbedringer, som mindsker risikoen.



Bjørn Schwarz
Chefporteføljemanager
schwarz@sydbank.dk

Stigende forventninger til rentenedsættelser

Det amerikanske arbejdsmarked er begyndt at vise tegn på opbremsning mens væksten i amerikansk økonomi fortsat tegner til en blød landing. Tarifferne medfører dyrere varer for de amerikanske forbrugere, men en højere prisstigningstakt anses af den amerikanske centralbank for at være et forbigående fænomen. Centralbanken er mest bekymret for arbejdsmarkedet og det har sat gang i stigende forventninger blandt investorer til amerikanske rentenedsættelser allerede på det kommende centralbankmøde i september. Investorerne forventer, at centralbanken vil sænke renten med op til 125-150bp. frem mod ultimo 2026. Rentenedsættelser i et sådant omfang vil understøtte risikovilligheden blandt investorerne. Modsat den amerikanske centralbank forholder den europæiske sig fortsat afventende, men en svag værst i eurozonen, en styrket euro over for den amerikanske dollar og usikkerhed om tariffernes indflydelse på virksomhederne aktivitetsniveau og indtjening kan få den europæiske centralbank i arbejdstøjet i løbet af efteråret.

Medvind til EM og guld

Stigende forventninger til snarlige amerikanske rentenedsættelser har bidraget til en positiv udvikling for EM-aktiver lige som guldprisen fortsætter med at stige mod nye rekordniveauer, drevet af en stor efterspørgsel hos mange centralbanker.

Rentekurverne i både USA og Europa er stejlet. De lange renter presses bl.a. op af udsigten til stigende obligationsudstedelse. Der har været stor fokus på Trumps firing af centralbankmedlemmet Lisa Cook. En handling som afspejler Trumps ønske om at kunne øve indflydelse på centralbanken, så styringsrenten kan blive sænket markant. Forude venter et juridisk opgør i sagen.

Emerging Markets obligationer har haft en rigtig fin måned med afkast omkring 1,5 %. Danske obligationer har også givet et fornuftigt afkast omkring 0,5%, mens der ikke er sket meget med virksomhedsobligationer i august.

Forventninger til 2025

Centralbankernes rentemeldinger bliver sammen med de økonomiske nøgletal og den kommende regnskabssæson i oktober skelsættende for udviklingen på de finansielle markeder. Meget tyder for nuværende på fortsat positive udsigter for såvel aktier som obligationer – men korte tilbageslag kan forekomme som følge af inflationsforskrækkelser og geopolitisk.

Porteføljerne

Vores porteføljer realiserede positive afkast i august på nær de Offensive porteføljer, som sluttede måneden med et lille minus. Vi er foran benchmark i de konservative afdelinger men efter benchmark i alle øvrige afdelinger i den forgangne måned.

Vi er ved månedsskiftet til august overvægtet i aktier 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. I den samlede aktieportefølje har vi størst overvægt i brancherne IT, Industri og Kommunikationsservice. Vores største undervægte er i Finans, Energi og Forsyning.

Markedsføringsmaterialet 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 Information, 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. Fondens risikomærkning jvfr. PRIIPS-forordningen 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 i Central Information på www.sydinvest.dk. Læs mere i Central Information på www.sydinvest.dk