

Sydinvest Formue Balanceret

Faktaark pr. 1. november 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. 31/10-25

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. 30/9-25)	0,89
Formue i fonden (mio)	6.370 DKK
Antal værdipapirer i fonden	131
Indkomsttype	Kapitalindkomst
Beskatning	Realisationsbeskattet

5 største Positioner

Andel

Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	17,83 %
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	10,12 %
Xtrackers S&P 500 ESG ETF	7,76 %
Sydinvest Virksomhedsobl. IG Screen...	3,88 %
Sydinvest HøjrenteLande HC Udb W	3,78 %

Risiko

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

Omkostninger

Løbende omkostninger

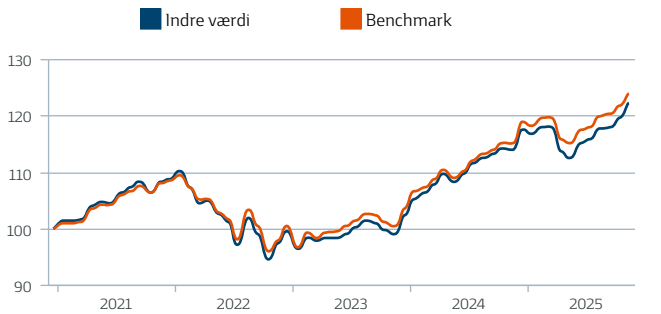
Transaktionsomk.

Indtrædelse

Udtrædelse

Formue Balanceret	1,17 %	0,08 %	0,21 %	0,21 %
-------------------	--------	--------	--------	--------

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



Afkast (efter omk.)

Afkast

Udbytte

Seneste måned	2,27 %	-
År til dato	4,84 %	-
Afkast 2024	10,92 %	4,40
Afkast 2023	9,23 %	0,00
Afkast 2022	-12,64 %	0,00
Seneste 5 år	27,57 %	-

Aktivfordeling

Andel

Aktier	39,30 %
Alternativ inv.	4,33 %
Obligationer	56,16 %
Kontant	0,21 %



Bæredygtighed

Fond

Benchmark

CO2-udledning	64	135
ESG-rating	AA	A

* Data pr. 30-09-2025 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. november 2025

God aktiestemning

Det globale aktieindeks steg 4,1 % målt i DKK i oktober. Risikovilligheden understøttes af at Fed sænkede styringsrenten. AI relaterede investeringer og aktier fortsætter med pæne stigninger. Regnskabssæsonen i USA lever op til investorernes forventninger. En – i hvert fald for nærværende – opblødning i handelskonflikten mellem USA og Kina har sidst på måneden tilmed understøttet investorernes risikoappetit.

AI fører an i opturen

De regnskabsaktuelle amerikanske virksomheder overgår investorernes forventninger i den igangværende sæson. Godt og vel 2/3 af alle selskaber har aflagt regnskaber og indtjeningen overrasker i 82,5 procent af virksomhederne. Selv de høje forventninger til mange AI-relaterede virksomheder synes at holde stik – alt imens nogle investorers bekymringer vokser for selskabernes dominerende andel af det samlede aktiemarkedet. Vi noterer os bekymringerne, men kendetegnet for en lang række store teknologiselskaber er en massiv indtjeningsstrøm og fortsat store investeringsplaner for de kommende år, som for nærværende understøtter prissætningen af dette segment. I porteføljerne har vi gennem lang tid været eksponeret mod AI og er det fortsat.

Guld i nye rekorder – renter lidt ned

Høj efterspørgsel sendte guldprisen i nye rekorder, hvorefter profithjemtagning gav en korrektion på 10 %. Alligevel ender guld oppe med 4 % målt i USD, der samtidig er styrket knap 2 % overfor DKK. Vi fastholder vores guldposition i forventninger om yderligere stigninger i de kommende måneder. De lange renter er faldet en smule på begge sider af Atlanten, hvor en inflationsrapport fra USA bekræftede, at tariffene fra Trump ikke for alvor har sendt priserne i vejret. Omvendt fik Powell på rentemødet, hvor den amerikanske centralbank - Fed - for 2. gang i træk sænkede renten 0,25 %-point, dæmpet forventningerne til endnu en sænkning fra Fed på december-mødet, hvilket i slutningen af måneden sendte renterne lidt op igen. Generelt har obligationer givet positive aflast i oktober, endnu engang anført at Emerging Markets statsobligationer.

Forventninger til 2025

Meget tyder for på fortsat positive udsigter for både aktier og obligationer – men korte tilbageslag kan forekomme som følge af inflationsforskrækkelser og geopolitisk uro. Vi har taget hul på en sæsonmæssig stærk afslutning på aktiemarkederne i år og har siden september ligget med en højere aktieandel i porteføljerne.

Porteføljerne

Vores porteføljer har alle realiseret positive afkast i oktober. Vi er solidt foran benchmark (BM) i alle afdelinger for måneden.

Vi er ved månedsskiftet til november fortsat 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 Kommunikationservice. Vores største undervægte er i Finans, Energi og Forsyning.



Bjørn Schwarz
Chefporteføljemanager
schwarz@sydbank.dk

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