

Sydinvest Formue Balanceret Akk

Faktaark pr. 1. oktober 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?

Du kan investere både frie midler og pensionsmidler i fonden. Pga. beskattningen er fonden dog særlig velegnet til investering af pensionsmidler og midler under virksomhedsskatteordningen.

Nøgletal pr. 30/9-25

ISIN	DK0060749794
Værdipapirtype	Blandede fonde
Introduktionsdato	14.11.2016
Benchmark	se sydinvest.dk/benchmark
Udbyttebetalende	Nej
Investeringshorisont	Min. 4 år
Risikomarkering	Gul
Sharpe Ratio (3 år) (pr. 29/8-25)	0,46
Formue i fonden (mio)	681 DKK
Antal værdipapirer i fonden	127
Indkomsttype	Kapitalindkomst
Beskatning	Lagerbeskattet

5 største Positioner

Andel

Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	16,34 %
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	12,67 %
Xtrackers S&P 500 ESG ETF	7,69 %
Sydinvest Virksomhedsobl. IG Screen...	4,53 %
Sydinvest HøjrenteLande HC Udb W	3,85 %

Risiko

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

Omkostninger

Løbende omkostninger

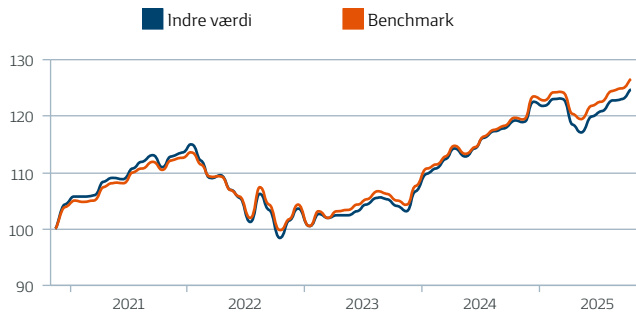
Transaktionsomk.

Indtrædelse

Udtrædelse

Formue Balanceret Akk	1,18 %	0,08 %	0,21 %	0,21 %
-----------------------	--------	--------	--------	--------

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



Afkast (efter omk.)

Afkast

Seneste måned	1,47 %
År til dato	2,51 %
Afkast 2024	10,95 %
Afkast 2023	9,27 %
Afkast 2022	-12,73 %
Seneste 5 år	23,73 %

Aktivfordeling

Andel

Aktier	37,63 %
Alternativ inv.	4,36 %
Obligationer	58,00 %
Kontant	0,01 %



Bæredygtighed

Fond

Benchmark

CO2-udledning	67	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 Akk

Faktaark pr. 1. oktober 2025

Globale aktier fortsætter op

Det globale aktieindeks steg ca. 3 % målt i DKK i september. Risikovilligheden understøttes af at Fed sænkede styringsrenten og samtidig signalerede, at der er flere rentenedsættelser på vej. Al relaterede investeringer og aktier fortsætter med uformindsket kraft. Geopolitisk usikkerhed og Trumps forsøg på at påvirke diverse amerikanske institutioner, inkl. Fed, har ikke haft nævneværdig indflydelse.

Flere rentenedsættelser på vej

Væksten i USA er fornuftig, men arbejdsmarkedet viser tegn på opbremsning, og det har fået Feds opmærksomhed. Renten blev derfor sænket 0,25 %-point på september-mødet, der vil blive husket for optakten, hvor Trump i sidste øjeblik dels fik godkendt et nyt Fed-medlem (Miran), dels fik annulleret sin firing af et andet medlem. Miran var den eneste, der stemte for en større rentereduktion, ligesom han ønsker markante højere kadence i fremtidige rentesænkninger end kollegaerne. Der er lagt op til 4-5 yderligere rentesænkninger de kommende kvartaler. Dette venter vi vil styrke risikovilligheden, idet der også er udsigt til finanspolitiske lempelser i USA. For høj inflation kan spolere festen, men foreløbig vurderer Fed IKKE, at tarifferne vil føre til vedvarende prispres.

Modsat Fed signalerer ECB, at perioden med rentesænkninger er overstået. Fortsat behersket vækst, udsigt til inflation under målsætningen og en stærk euro kan dog efter vores vurdering tvinge ECB til yderligere 1-2 rentesænkninger.

Guld i nye rekorder

Udsigten til en periode med amerikanske rentenedsættelser har medført nye rekorder for guld, hvor prisen også afspejler fortsat stor efterspørgsel fra mange centralbanker.

USD er svækket lidt overfor DKK og der har ikke være større udsving på obligationsmarkederne. De lange renter i USA er faldet en smule, mens den tyske ti-års rente har ligget nogenlunde stabilt i september. Kreditspændene på obligationer er kørt en smule ind fra i forvejen meget lave niveauer. Dermed har Emerging Markets obligationer igen haft en god måned, men også virksomhedsobligationer og Danske obligationer ender i plus.

Forventninger til 2025

De økonomiske tal for arbejdsmarkedet og inflation samt den kommende regnskabssæson vil formentlig diktere udviklingen på de finansielle markeder. Meget tyder for på fortsat positive udsigter for både aktier og obligationer – men korte tilbageslag kan forekomme som følge af inflationsforskrækkelser og geopolitisk uro.

Porteføljerne

Vores porteføljer har alle realiseret positive afkast i september. Vi er foran benchmark (BM) i de konservative og balancerede afdelinger, og på niveau med BM i de andre.

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.



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