

Sydinvest Formue Offensiv

Faktaark pr. 1. juli 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 12,5 % i obligationer, 80 % i aktier og 7,5 % i alternativer. Aktier kan udgøre 100 % af fonden.

Hvem kan investere i fonden?

Fonden er udbyttebetalende og velegnet til private personer, og selskaber der investerer frie midler. Du kan investere i fonden fra din aktiesparekonto.

Nøgletal pr. 30/6-25

ISIN	DK0060749521
Værdipapirtype	Blandede fonde
Introduktionsdato	14.11.2016
Benchmark	privatebankingportefolje.dk/benchmark
Udbyttebetalende	Ja
Investeringshorisont	Min. 5 år
Risikomarkering	Gul
Sharpe Ratio (3 år) (pr. 28/5-25)	0,33
Formue i fonden (mio)	458 DKK
Antal værdipapirer i fonden	100
Indkomsttype	Aktieindkomst
Beskatning	Realisationsbeskattet

5 største Positioner

	Andel
Bankinvest BIX USA Aktier ESG Unive...	9,65 %
Xtrackers S&P 500 ESG ETF	9,60 %
Sydinvest Mellemlange Obligationer ...	4,85 %
Sydinvest Fjernøsten W DKK Acc	4,77 %
Xtrackers Net Zero Pathway Paris AL...	4,60 %

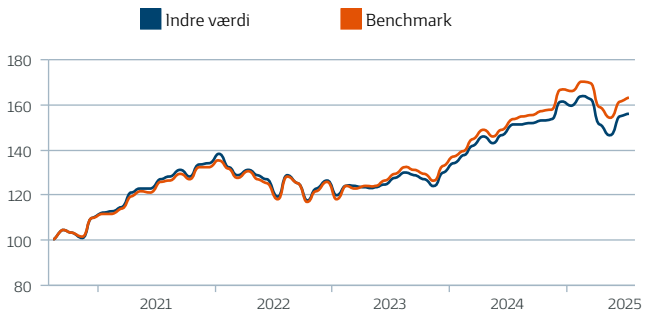
Risiko

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

Omkostninger

	Løbende omkostninger
Formue Offensiv	1,50 %

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



Afkast (efter omk.)

	Afkast	Udbytte
Seneste måned	0,89 %	-
År til dato	-2,31 %	-
Afkast 2024	19,00 %	12,10
Afkast 2023	12,21 %	0,00
Afkast 2022	-13,46 %	0,00
Seneste 5 år	56,24 %	-

Aktivfordeling

	Andel
Aktier	82,26 %
Alternativ inv.	4,43 %
Obligationer	13,10 %
Kontant	0,21 %



Bæredygtighed

	Fond	Benchmark
CO2-udledning	71	159
ESG-rating	A	A

* Data pr. 31-03-2025 CO2-udledning (carbon intensity) i tons pr. 1 mio. USD omsætning. Fonden er et artikel 8 produkt efter EU's disclosure-forordning.

Transaktionsomk.

	Indtrædelse	Udtrædelse
Formue Offensiv	0,23 %	0,23 %

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 Offensiv

Faktaark pr. 1. juli 2025

Stigende aktiemarkeder

Det globale aktieindeks steg med 0,7% målt i DKK i juni. Efter rystelserne i april jagter aktiemarkederne igen nye rekordniveauer. Den positive udvikling på de finansielle markeder blev drevet af aftagende geopolitiske spændinger og forventninger om en lempeligere handelspolitik

Amerikansk dollar under pres

Vækstaktierne har ført an i stigningerne i USA i juni. Set med europæiske øjne er en stor del af stigningerne blevet spist af en svagere amerikansk dollar. Vigtige internationale tillid til amerikansk politik har svækket USD og ventes at svække den yderligere.

Udsigt til rentenedsættelser

På obligationsmarkederne har der været en divergerende udvikling i USA og Euroland. I USA faldt den 10-årige rente ca. 0,25 %-point til 4,2 %, på stigende forventninger om, at den amerikanske centralbank (Fed) genoptager rentesænkningerne i løbet af efteråret. Flere medlemmer af rentekomiteen i Fed – dog ikke formand Powell – har snakket om muligt 1. rentenedsættelse allerede i slutningen af denne måned, ligesom Trump fortsat ligger pres på at få sat renterne markant ned.

I Europa er de lange 10-årige renter i Tyskland derimod steget en smule til 2,60 %. Den europæiske centralbank (ECB) meddelte lidt uventet at rentenedsættelsen i juni til 2% meget vel kunne være slutningen på rentenedsættelserne i denne omgang. Vi vurderer dog, at der er 1-2 yderligere rentenedsættelser i vente.

Kreditobligationer har nydt godt af investorernes risikoappetit i juni, hvor især EM-obligationer med 2% fremgang havde en solid måned, mens HY virksomhedsobligationer steg ca 0,8%. Mere behersket var stigningerne i IG virksomhedsobligationer og danske realer, med stigninger på hhv. 0,4 % og 0,3 %.

Forventninger til 2025

Forhandlingsløsninger i handelskonflikterne kan bidrage til at fæstne investorernes risikoappetit. Udsigten til rentenedsættelser fra centralbankerne understøtter vækst- og indtjeningsudsigterne for aktierne. Vi forventer en generel fornuftig udvikling på obligationsmarkederne, med udsigt til stabilisering i de lange renter i både USA og Europa/Danmark.

Porteføljerne

Vores porteføljer oplevede positive afkast i juni, med størst fremgang i de mest risikofyldte afdelinger, da aktiemarkederne generelt oplevede nye stigninger i juni. Vi er foran benchmark i både Konservativ, Balanceret og Vækstorienteret, mens offensiv er på niveau med benchmark i den forgangne måned.

Vi er ved månedsskiftet til juli 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 Energi, Stabilt Forbrug 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