

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:

caceis
INVESTOR SERVICES

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:

Sydbank

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel des Mischfonds ist, für den Anleger eine ausgewogene Vermögensentwicklung zu erreichen. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven Vermögensverwaltungsansatz. Dabei soll einerseits über die Anlage in festverzinslichen Wertpapieren eine solide Wertentwicklung gesichert, andererseits über die Beteiligung an internationalen Aktien die Ertragschancen dieser Märkte genutzt werden. Die Zielfonds können sowohl aktiv gemanagte Fonds als auch passive börsengehandelte Indexfonds (ETF) sein. Die Zielfondsauswahl ist international und auf eine breite Streuung der Anlagen ausgerichtet. Grundsätzlich wird in Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Rentenpapiere, Aktien, OGAW-konforme Aktien-, Renten oder Mischfonds, Zertifikate oder in andere OGAW-konforme Kapitalanlagen investiert.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	1.319.796,15	0,77	3.263.685,44	2,95
Fondsanteile	170.435.787,19	99,40	105.797.855,48	95,61
Bankguthaben	32.906,78	0,02	1.819.675,02	1,64
Zins- und Dividendenansprüche	74.810,14	0,04	65.297,23	0,06
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-402.850,98	-0,23	-294.871,50	-0,27
Fondsvermögen	171.460.449,28	100,00	110.651.641,67	100,00

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Im Jahr 2023 verzeichnete der Kapitalmarkt eine dynamische Entwicklung mit einer Vielzahl von Ereignissen und Trends. Auch in diesem Jahr gingen die Blicke der Investoren oftmals in Richtung Notenbanken. In ihrer Rhetorik unverändert wurde an der Inflationsbekämpfung als primäres Ziel festgehalten. Weitere Zinserhöhungen wurden somit erwartet. Der Aktienmarkt war geprägt von einer gewissen Volatilität, die durch geopolitische Spannungen, geldpolitische Entscheidungen und wirtschaftliche Indikatoren beeinflusst wurde. Rasante Zinsanstiege führten zum ersten Mal seit der Finanzkrise 2008 wieder zu Bankenpleiten (SVB, Credit Suisse und weitere US-Regionalbanken). Auch der monatelange Streit über die Anhebung der Schuldengrenze in den USA sorgte für Vorsicht bei Investoren.

Insbesondere Technologieaktien blieben im Fokus der Anleger, wobei einige Sektoren wie künstliche Intelligenz und E-Commerce ein bemerkenswertes Wachstum verzeichneten. Gleichzeitig sahen sich Unternehmen im Bereich der sozialen Medien und der großen Technologieunternehmen mit regulatorischen Herausforderungen konfrontiert.

In Bezug auf den Anleihenmarkt setzte die amerikanische und europäische Zentralbank ihren Kurs zur Straffung der Geldpolitik fort, um dem Inflationsdruck entgegenzuwirken, was zu unterschiedlichen Renditebewegungen führte. Die FED erhöhte ihren Leitzins letztmalig im Juli 2023 und die EZB beendete ihre Leitzinserhöhungen 2 Monate später im September.

Im Vergleich zum Jahr 2022 konnte der Anleihenmarkt in diesem Jahr wieder zu einem positiven Ergebnis beitragen.

Insgesamt war das Jahr 2023 geprägt von einer Mischung aus Chancen und Herausforderungen auf dem Kapitalmarkt, wobei Anleger auf verschiedene Faktoren wie geopolitische Ereignisse, geldpolitische Entscheidungen und technologische Innovationen reagierten. Trotz der vielfältigen Einflussfaktoren und Herausforderungen haben sich die Kapitalmärkte im Jahr 2023 positiv entwickelt. Hierzu haben zuletzt unter anderem die verbesserten Konjunkturerwartungen und die Hoffnung auf ein zeitnahes Ende der Zinsanhebungen beigetragen.

Um Chancen wahrzunehmen, wurden auch Investitionen in selektierte Sektoren oder Länder von kurz- und längerfristiger Dauer gewählt. Unter anderem war die Vermögensverwaltung im Berichtszeitraum in die Länder Amerika und Norwegen, regional in Lateinamerika und Skandinavien und in die Bereiche Rohstoffe & Energie, Baumaterialien und europäische Banken investiert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Ausgewogen

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse A: +7,88%

Anteilklasse I: +8,26%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen**

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	171.882.232,95	100,25
1. Anleihen	1.319.796,15	0,77
< 1 Jahr	1.319.796,15	0,77
2. Investmentanteile	170.435.787,19	99,40
DKK	46.598.504,14	27,18
EUR	100.084.335,22	58,37
USD	23.752.947,83	13,85
3. Bankguthaben	50.947,54	0,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	75.702,07	0,04
II. Verbindlichkeiten	-421.783,67	-0,25
III. Fondsvermögen	171.460.449,28	100,00

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	171.755.583,34	100,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.319.796,15	0,77
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.319.796,15	0,77
3,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024	US91282CFG15		USD	1.475	0	0 %	98,828	1.319.796,15	0,77
Investmentanteile							EUR	170.435.787,19	99,40
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	371.896,00	0,22
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Act. Nom. E EUR Acc. oN	LU1650063990		ANT	2.800	1.880	0 EUR	132,820	371.896,00	0,22
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	170.063.891,19	99,19
Inv.Syd.-Danish Bonds Akk. Ind. Aktier W DKK Acc o.N.	DK0060853851		ANT	55.100	0	0 DKK	98,038	724.661,39	0,42
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879		ANT	2.744.625	926.894	0 DKK	91,950	33.854.977,36	19,75
Inv.Syd.-Korte Obligat. A DKK Indehaver Aktier W DK Dis.	DK0060814796		ANT	816.955	816.955	0 DKK	95,411	10.456.451,92	6,10
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360		ANT	75.000	20.385	23.120 DKK	155,291	1.562.413,47	0,91
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153		ANT	194	124	0 EUR	3.885,480	753.783,12	0,44
Am.Id.So.-MSCI AC FExJP ESG LS Act.Nom. UETFDR Uh.USD Acc.oN	LU2439119236		ANT	10.255	10.170	18.595 EUR	38,940	399.329,70	0,23
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806		ANT	4.020	4.020	0 EUR	269,880	1.084.917,60	0,63
Candriam Bonds-Euro High Yield Namens-Anteile I o.N.	LU1258427985		ANT	2.500	2.500	0 EUR	1.597,500	3.993.750,00	2,33
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567		ANT	572.410	83.880	0 EUR	9,245	5.291.930,45	3,09
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696		ANT	150.755	32.325	5.055 EUR	30,440	4.588.982,20	2,68
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7		ANT	9.705	9.705	0 EUR	68,970	669.353,85	0,39
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309		ANT	14.640	49.890	53.170 EUR	11,526	168.740,64	0,10
JPM Fds.JPM Fds.Glbl Val.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2334866808		ANT	21.175	10.290	11.980 EUR	122,630	2.596.690,25	1,51
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531		ANT	36.170	5.285	0 EUR	56,690	2.050.477,30	1,20
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)EUR oN.	LU1801825867		ANT	12.225	8.045	0 EUR	118,680	1.450.863,00	0,85
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191		ANT	162.605	53.015	3.435 EUR	46,160	7.505.846,80	4,38
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1098399733		ANT	12.875	1.565	16.990 EUR	190,500	2.452.687,50	1,43
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383		ANT	46.980	11.820	0 EUR	94,690	4.448.517,41	2,59
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU0772917331		ANT	580.920	161.195	212.975 EUR	24,903	14.466.883,13	8,44

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%	
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		31.12.2023	Zugänge				Abgänge
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771		ANT		782.680	149.250	0	EUR	12,341	9.658.975,61	5,63
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0280437160		ANT		11.185	12.300	1.115	EUR	168,510	1.884.784,35	1,10
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28		ANT		270.660	270.660	0	EUR	30,575	8.275.429,50	4,83
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070		ANT		600	1.055	1.280	EUR	469,180	281.508,00	0,16
Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0003NQ0IY5		ANT		159.800	159.800	0	EUR	32,467	5.188.178,66	3,03
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27		ANT		22.530	18.335	6.210	EUR	50,150	1.129.879,50	0,66
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08		ANT		50.120	60.705	10.585	EUR	27,820	1.394.338,40	0,81
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44		ANT		181.560	181.560	0	EUR	32,695	5.936.104,20	3,46
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT		99.730	51.745	0	EUR	140,785	14.040.488,05	8,19
Am.Fds-AF Latin America Equity Namens-Ant. I USD(C) oN	LU0201576070		ANT		30	30	0	USD	6.594,840	179.126,48	0,10
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12		ANT		246.665	68.115	25.810	USD	5,448	1.216.687,12	0,71
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT		638.630	185.895	38.575	USD	8,994	5.200.107,66	3,03
iShs VII-MUSSCEEH UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098		ANT		395	1.755	1.360	USD	491,130	175.641,78	0,10
iShsII-iShs MSCI USA Q.D.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BKM4H312		ANT		6.080	785	19.340	USD	44,955	247.466,18	0,14
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21		ANT		21.755	2.635	3.855	USD	51,090	1.006.304,16	0,59
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75		ANT		315.375	379.945	831.490	USD	8,482	2.421.920,10	1,41
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952		ANT		644.140	298.870	15.960	USD	10,683	6.229.991,44	3,63
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12		ANT		94.175	84.195	0	USD	20,838	1.776.705,81	1,04
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42		ANT		69.165	32.515	0	USD	84,620	5.298.997,10	3,09
Summe Wertpapiervermögen								EUR		171.755.583,34	100,17

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	50.947,54	0,03
Bankguthaben							EUR	50.947,54	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			DKK	328.944,76		%	100,000	44.127,60	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			USD	7.532,62		%	100,000	6.819,94	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	75.702,07	0,04
Zinsansprüche			EUR	15.820,15				15.820,15	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	891,93				891,93	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	58.989,99				58.989,99	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-18.040,76	-0,01
EUR - Kredite			EUR	-18.040,76		%	100,000	-18.040,76	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-403.742,91	-0,24
Verwaltungsvergütung			EUR	-387.412,24				-387.412,24	-0,23
Performance Fee			EUR	-2.736,36				-2.736,36	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.615,15				-6.615,15	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.481,94				-6.481,94	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	0,00
Fondsvermögen							EUR	171.460.449,28	100,00 1)

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A									
Anteilwert							EUR	52,97	
Ausgabepreis							EUR	55,62	
Rücknahmepreis							EUR	52,97	
Anzahl Anteile							STK	1.922.329	
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I									
Anteilwert							EUR	1.075,29	
Ausgabepreis							EUR	1.075,29	
Rücknahmepreis							EUR	1.075,29	
Anzahl Anteile							STK	64.764	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Ausgewogen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	0	4.402	
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079	NOK	0	8.627	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % United States of America DL-Notes 2021(23)	US91282CDD02	USD	0	830	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518	ANT	840	2.275	
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.UE Reg. Shs Acc. oN	IE000LAP5Z18	ANT	30.620	345.555	
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile TFD	DE000DWS2SL2	ANT	1.015	4.560	
Inv.Syd.-EM Local Currency Bds Ind. Aktier B EUR EO d EO10	DK0060626364	ANT	28.240	168.830	
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	ANT	0	16.235	
iShs V-iS.MSCI Wild En.Sect.ESG Reg. Shs USD Dis. oN	IE000MELAE65	ANT	123.425	123.425	
iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N.	IE00B4K48X80	ANT	2.345	5.840	
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1857276965	ANT	0	17.920	
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	ANT	31.960	104.960	
Xtr.IE)Xtr.S&P 500 ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0007ULOZS8	ANT	23.830	23.830	
XtrackersIIESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	ANT	3.520	18.180	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		34.573,61	0,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		31.233,01	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		1.044.849,73	0,54
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.620,08	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		4.790,80	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.112.827,08	0,58
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-198,56	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-993.167,49	-0,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-993.167,49		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-36.763,79	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.994,81	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-81.871,30	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-21.162,91		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-60.558,96		
- Sonstige Kosten	EUR	-149,43		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.116.995,95	-0,58
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-4.168,87	0,00
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		823.700,56	0,43
2. Realisierte Verluste	EUR		-988.227,59	-0,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-164.527,02	-0,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-168.695,89	-0,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		4.014.959,28	2,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		3.247.053,26	1,69

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.262.012,54	3,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.093.316,65	3,70

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		81.038.418,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-730.485,02
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		14.358.873,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	18.747.896,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.389.023,33	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		60.251,51
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		7.093.316,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.014.959,28	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.247.053,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		101.820.375,14

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.683.276,56	1,40
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.863.749,87	0,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-168.695,89	-0,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	988.222,58	0,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.952.791,54	1,02
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.952.791,54	1,02
III. Gesamtausschüttung	EUR	730.485,02	0,38
1. Zwischenausschüttung **)	EUR	730.485,02	0,38
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	497.472	EUR	26.164.311,08	EUR	52,59
2021	Stück	1.302.458	EUR	73.935.380,66	EUR	56,77
2022	Stück	1.637.999	EUR	81.038.418,82	EUR	49,47
2023	Stück	1.922.329	EUR	101.820.375,14	EUR	52,97

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		23.577,80	0,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		19.465,27	0,30
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		712.325,81	11,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.788,10	-0,03
11. Sonstige Erträge	EUR		3.266,34	0,05
Summe der Erträge	EUR		756.847,12	11,69
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-137,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-342.964,68	-5,30
- Verwaltungsvergütung	EUR	-342.964,68		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-18.565,73	-0,29
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.539,96	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-151.286,73	-2,33
- Depotgebühren	EUR	-11.112,57		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-140.103,38		
- Sonstige Kosten	EUR	-70,78		
Summe der Aufwendungen	EUR		-515.494,11	-7,96
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		241.353,01	3,73
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		564.918,55	8,72
2. Realisierte Verluste	EUR		-676.047,23	-10,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-111.128,68	-1,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		130.224,33	2,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		2.601.761,51	40,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		1.584.272,30	24,46

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.186.033,81	64,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.316.258,14	66,64

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		29.613.222,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-501.273,36
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		36.000.063,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	38.094.927,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.094.864,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		211.803,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		4.316.258,14
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.601.761,51	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.584.272,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		69.640.074,14

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.851.547,40	44,03
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.045.278,15	31,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	130.224,33	2,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	676.044,93	10,44
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.350.274,04	36,29
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.350.274,04	36,29
III. Gesamtausschüttung	EUR	501.273,36	7,74
1. Zwischenausschüttung **)	EUR	501.273,36	7,74
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020	Stück	4.405	EUR	4.657.011,31	EUR 1.057,21
2021	Stück	25.798	EUR	29.616.430,17	EUR 1.148,01
2022	Stück	29.590	EUR	29.613.222,85	EUR 1.000,78
2023	Stück	64.764	EUR	69.640.074,14	EUR 1.075,29

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	58.151,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	50.698,28
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.757.175,54
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.408,18
11. Sonstige Erträge		EUR	8.057,14
Summe der Erträge		EUR	1.869.674,19
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-335,56
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.336.132,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.336.132,17	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-55.329,52
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.534,77
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-233.158,03
- Depotgebühren	EUR	-32.275,48	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-200.662,34	
- Sonstige Kosten	EUR	-220,21	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.632.490,05
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	237.184,14
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.388.619,12
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.664.274,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-275.655,70
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-38.471,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	6.616.720,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	4.831.325,56

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	11.448.046,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	11.409.574,79

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	110.651.641,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-1.231.758,38
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	50.358.936,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	56.842.823,62		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.483.887,38		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	272.054,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	11.409.574,79
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.616.720,79		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.831.325,56		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	171.460.449,28

**Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A	keine	5,00	1,080	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I	500.000	0,00	0,710	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		100,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 25.05.2020 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,63 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,33 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,06 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,99

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Sovereigns Eurozone (1-5 Y) TR (EUR) (ID: XFI000001975 BB: I8KL)	45,00 %
ICE BofA Euro Corporate Total Return (EUR) (ID: XFI000001022 BB: ER00)	10,00 %
ICE BofA Euro High Yield Total Return (EUR) (ID: XFI000001111 BB: HE00)	5,00 %
JPM EMBI Global Diversified Total Return (USD) (ID: XFI000001033 BB: JPGCCOMP)	5,00 %
MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XFI000000229 BB: NDEEWNR)	35,00 %

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

Anteilwert	EUR	52,97
Ausgabepreis	EUR	55,62
Rücknahmepreis	EUR	52,97
Anzahl Anteile	STK	1.922.329

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

Anteilwert	EUR	1.075,29
Ausgabepreis	EUR	1.075,29
Rücknahmepreis	EUR	1.075,29
Anzahl Anteile	STK	64.764

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,54 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,17 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppeneigene Investmentanteile		
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Act. Nom. E EUR Acc. oN	LU1650063990	0,120
Gruppenfremde Investmentanteile		
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153	0,950
Am.Fds-AF Latin America Equity Namens-Ant. I USD(C) oN	LU0201576070	0,800
Am.Id.So.-MSCI AC FExJP ESG LS Act.Nom. UETFDR Uh.USD Acc.oN	LU2439119236	0,250
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806	0,550
Candriam Bonds-Euro High Yield Namens-Anteile I o.N.	LU1258427985	0,600
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567	0,650
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696	0,800
Inv.Syd.-Danish Bonds Akk. Ind. Aktier W DKK Acc o.N.	DK0060853851	0,220
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879	0,220
Inv.Syd.-Korte Obligat. A DKK Indehaver Aktier W DK Dis.	DK0060814796	0,160
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	0,460
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	0,520
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12	0,180
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	0,070
iShs VII-MUSSCEEH UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	0,430
iShsII-iShs MSCI USA Q.D.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BKM4H312	0,350
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21	0,150
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75	0,200
JPM Fds.JPM Fds.Glbl Val.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2334866808	0,960
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531	0,450
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)EUR oN.	LU1801825867	0,750
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191	0,800
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1098399733	0,600
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383	1,200
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU0772917331	0,300
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771	0,300
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0280437160	0,600

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	0,030
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360	0,550
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	0,750
Xtr-MSCI Wid Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0003NQ0IY5	0,150
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	0,100
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952	0,350
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	0,100
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	0,100
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42	0,020
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	0,100
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	0,060

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518	0,230
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.UE Reg. Shs Acc. oN	IE000LAP5Z18	0,180
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile TFD	DE000DWS2SL2	0,600
Inv.Syd.-EM Local Currency Bds Ind. Aktier B EUR EO d EO10	DK0060626364	1,200
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	0,460
iShs V-iS.MSCI Wid En.Sect.ESG Reg. Shs USD Dis. oN	IE000MELAE65	0,250
iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N.	IE00B4K48X80	0,120
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1857276965	0,250
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	0,850
Xtr.(IE)Xtr.S&P 500 ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0007JULOZS8	0,010
XtrackersIIESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	0,010

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 7.086,00

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299009NG8IZI5D6N156

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Mit Hinblick auf eine Verbesserung des CO₂-Fussabdrucks wurde bei den Zielinvestitionen Wert auf eine verbesserte CO₂-Bilanz im Vergleich zum Gesamtmarkt gelegt. Dieser Vorgang hatte zum Ziel bei Investitionen, Unternehmen mit erhöhten Kohlenstoffemissionen möglichst zu vermeiden bzw. zu verringern. Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen (z.B. Menschenrechte, Zwangs- und Kinderarbeit, Diskriminierung, Korruption) wurden vermieden. Zur Förderung von verantwortungsvoller Unternehmensführung wurden Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (z.B. Menschenrechte, Zwangs- und Kinderarbeit, Diskriminierung, Korruption) und die OECD-Leitsätze verstoßen, vermieden. Die OECD-Leitsätze bieten für Unternehmen einen Verhaltenskodex bei Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern. Des Weiteren beschreiben Sie was von internationalen Unternehmen im Umgang mit Gewerkschaften, Umweltschutz, Korruptionsbekämpfung und Wahrung von Verbraucherinteressen erwartet wird. Investitionen in Unternehmen, die mit einer oder mehreren sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Menschenrechte und die Gemeinschaft konfrontiert sind, die sich auf die Auswirkungen auf lokale Gemeinschaften, bürgerliche Freiheiten oder Menschenrechte beziehen, wurden vermieden.

Die Umweltmerkmale des Fonds leisten einen positiven Beitrag zu den Taxonomiezielen Klimaschutz und Verringerung der Umweltverschmutzung.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact und OECD-Leitsätze an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

Das Gesamtportfolio besteht zu mind. 51% aus Zielfonds Art. 8 oder 9 gem. Offenlegungsverordnung. Darüber hinaus wurde das komplette Portfolio hinsichtlich der Mindestausschlüsse überprüft.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die

Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO₂-Fußabdruck 29,6405
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 3,78%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 68,84%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,05%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 14,37%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 36,45%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten

Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00% (Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung seit dem 17. April 2023. Ein Vergleich zum Vorjahr ist somit nicht darstellbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Titelauswahl wurden Unternehmen mit einem geringen CO₂-Fußabdruck und verantwortungsvoller Unternehmensführung bevorzugt. Bei der Auswahl der Ziel- und Indexfonds (ETFs) wurden unter anderem Research Analysedaten der anerkannten Nachhaltigkeits-Ratingagentur MSCI ESG Research LLC verwendet. Zusätzlich wurden die Daten von Kooperationspartnern der Sydbank berücksichtigt. Mit Hinblick auf eine Verbesserung des CO₂-Fußabdrucks wurde bei den Zielinvestitionen Wert auf eine verbesserte CO₂-Bilanz im Vergleich zum Gesamtmarkt gelegt. Dieser Vorgang hat zum Ziel bei Investitionen, Unternehmen mit erhöhten Kohlenstoffemissionen möglichst zu vermeiden bzw. zu verringern.

Zur Förderung von verantwortungsvoller Unternehmensführung wurden Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (z.B. Menschenrechte, Zwangs- und Kinderarbeit, Diskriminierung, Korruption) und die OECD-Leitsätze verstoßen, vermieden. Die OECD-Leitsätze bieten für Unternehmen einen Verhaltenskodex bei

Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern. Des Weiteren beschreiben Sie was von internationalen Unternehmen im Umgang mit Gewerkschaften, Umweltschutz, Korruptionsbekämpfung und Wahrung von Verbraucherinteressen erwartet wird. Um eine aussagekräftige und auf eigens überprüfte Datenfelder beruhende Einschätzung über den Inhalt des jeweiligen Zielinvestments zu erhalten, wurde in unserem Screening-Prozess (Datenquelle und Tool: MSCI ESG Manager) eine Überprüfung der o.g. Umwelt- und Sozialkriterien auf Fondsebene vorgenommen. In der Nachhaltigkeitsanalyse wurden Umwelt- und Sozialkriterien berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Inv.Syd.-Danish Bonds llhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	N/A	18,91	Dänemark
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	N/A	10,10	Luxemburg
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	Financials	6,41	Luxemburg
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	N/A	6,01	Luxemburg
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	N/A	4,33	Luxemburg
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	N/A	4,26	Irland
Inv.Syd.-Korte Obligat. A DKK Indehaver Aktier W DK Dis.	N/A	3,99	Dänemark
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	Financials	3,65	Irland
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	N/A	3,47	Luxemburg
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	N/A	3,36	Irland
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	N/A	2,93	Irland
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	N/A	2,88	Luxemburg
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	N/A	2,85	Luxemburg
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	Financials	2,69	Irland
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	N/A	2,06	Luxemburg

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 99,40% in Fondsanteile und zu 0,78% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (0,02%).

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 – 31.12.2023



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Bei Renten wurde hauptsächlich investiert in die Sektoren:

- 100,00% Governments.

Die Zuordnung der Fondsanteile zu MCSI-Sektoren ist nicht (vollumfänglich) darstellbar. Es waren 16,75% der Fondsanteile Financials.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

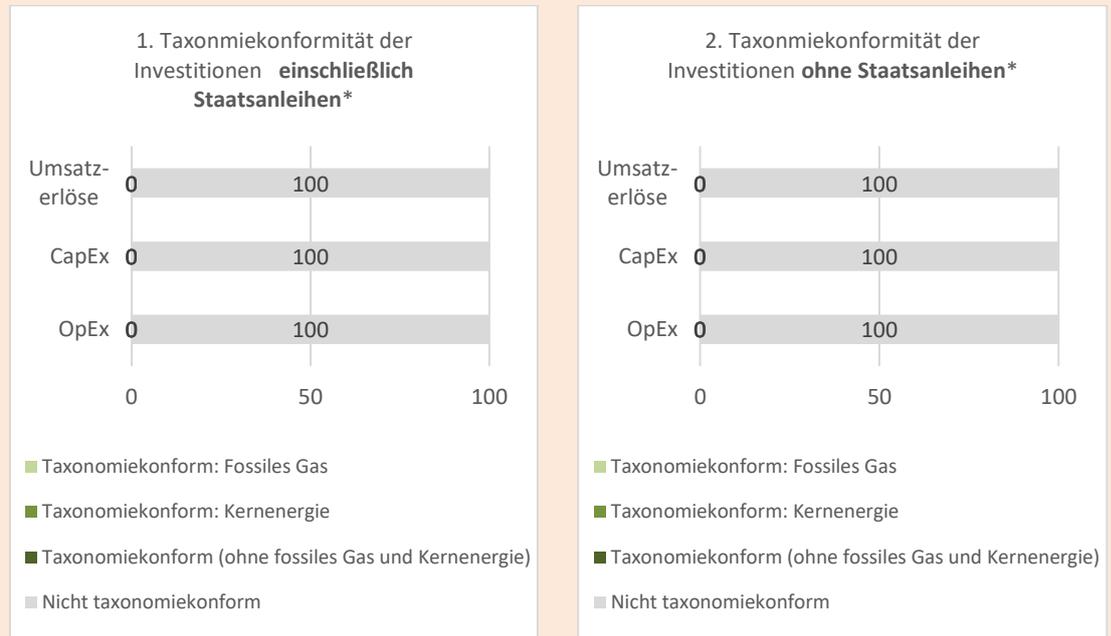
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter "Andere Investition" fielen die Barmittel - Anlagezweck: Liquiditäts- und Risikosteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 19. April 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	25. Mai 2020
Anteilklasse I	26. Mai 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	EUR 500.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,08 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,71 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,03 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und I	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 3,25 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
----------------------	---

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2P0UH / DE000A2P0UH8
Anteilklasse I	A2P0UJ / DE000A2P0UJ4

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch

Hausanschrift:

Lilienthalallee 34-36
80939 München

Telefon +49 89 5400 - 00
Telefax +49 89 5400 - 1100
www.caceis.com

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.308 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Sydbank A/S

Postanschrift:

Rathausplatz 11
24937 Flensburg

Telefon: 0461 - 8602 0
Telefax: 0461 - 8602 8601
www.sydbank.de