

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

---

VERWAHRSTELLE:

**caceis**  
INVESTOR SERVICES

BERATUNG UND VERTRIEB:

**Sydbank**

# Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>136.740.108,80</b>	<b>100,32</b>
1. Anleihen	1.319.903,13	0,97
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.319.903,13	0,97
2. Investmentanteile	133.619.929,05	98,03
DKK	33.748.126,46	24,76
EUR	75.178.566,83	55,15
USD	24.693.235,76	18,12
3. Bankguthaben	1.781.600,73	1,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	18.675,89	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-430.522,65</b>	<b>-0,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>136.309.586,15</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Sydbank Vermögenverwaltung Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>134.939.832,18</b>	<b>99,00</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.319.903,13</b>	<b>0,97</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.319.903,13</b>	<b>0,97</b>
3,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024	US91282CFG15	USD	1.475	0	0	%	97,619	1.319.903,13	0,97
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>133.619.929,05</b>	<b>98,03</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>114.438,80</b>	<b>0,08</b>
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Act. Nom. E EUR Acc. oN	LU1650063990	ANT	920	0	0	EUR	124,390	114.438,80	0,08
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>133.505.490,25</b>	<b>97,94</b>
Inv.Syd.-Danish Bonds Akk. Ind. Aktier W DKK Acc o.N.	DK0060853851	ANT	55.100	0	0	DKK	93,304	690.461,65	0,51
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879	ANT	2.219.865	402.134	0	DKK	87,589	26.113.540,45	19,16
Inv.Syd.-Korte Obligat. A DKK Indehaver Aktier W DK Dis.	DK0060814796	ANT	431.020	431.020	0	DKK	91,937	5.322.006,98	3,90
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360	ANT	76.515	9.710	10.930	DKK	157,851	1.622.117,38	1,19
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153	ANT	176	106	0	EUR	3.752,370	660.417,12	0,48
Am.Id.So.-MSCI AC FExJP ESG LS Act.Nom. UETFDR Uh.USD Acc.oN	LU2439119236	ANT	25.640	10.170	3.210	EUR	40,845	1.047.265,80	0,77
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806	ANT	2.840	2.840	0	EUR	252,600	717.384,00	0,53
Candriam Bonds-Euro High Yield Namens-Anteile I o.N.	LU1258427985	ANT	1.095	1.095	0	EUR	1.488,570	1.629.984,15	1,20
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567	ANT	572.410	83.880	0	EUR	8,997	5.149.972,77	3,78
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696	ANT	145.155	21.670	0	EUR	29,150	4.231.268,25	3,10
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	ANT	7.450	7.450	0	EUR	61,930	461.378,50	0,34
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	ANT	32.775	47.990	33.135	EUR	10,792	353.707,80	0,26
JPM Fds.JPM Fds.Glbl Val.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2334866808	ANT	15.845	1.995	9.015	EUR	113,300	1.795.238,50	1,32
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531	ANT	36.170	5.285	0	EUR	53,520	1.935.818,40	1,42
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)EUR oN.	LU1801825867	ANT	6.500	2.320	0	EUR	124,290	807.885,00	0,59
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191	ANT	146.175	33.150	0	EUR	42,560	6.221.208,00	4,56
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1098399733	ANT	11.310	0	16.990	EUR	182,880	2.068.372,80	1,52
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383	ANT	41.080	5.920	0	EUR	96,491	3.963.854,39	2,91
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU0772917331	ANT	563.005	123.195	192.890	EUR	23,452	13.203.536,96	9,69

# Halbjahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771	ANT	761.430	128.000	0	EUR	11,834	9.010.381,91	6,61
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	ANT	92.095	19.095	0	EUR	19,555	1.800.926,93	1,32
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0280437160	ANT	9.995	9.995	0	EUR	163,410	1.633.282,95	1,20
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	ANT	198.605	198.605	0	EUR	28,490	5.658.256,45	4,15
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	ANT	1.880	1.055	0	EUR	481,450	905.126,00	0,66
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	ANT	18.880	8.475	0	EUR	45,910	866.780,80	0,64
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	ANT	37.460	37.460	0	EUR	26,640	997.934,40	0,73
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	ANT	56.690	56.690	0	EUR	30,425	1.724.793,25	1,27
Xtr.IE)Xtr.S&P 500 ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0007UL0ZS8	ANT	11.675	23.830	12.155	EUR	36,355	424.444,63	0,31
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	53.170	5.185	0	EUR	134,375	7.144.718,75	5,24
XtrackersII ESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	ANT	18.180	3.520	0	EUR	35,764	650.189,52	0,48
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12	ANT	204.360	0	0	USD	5,296	992.014,28	0,73
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	ANT	559.125	106.390	38.575	USD	8,242	4.224.061,50	3,10
iShsII-iShs MSCI USA Q.D.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BKM4H312	ANT	5.295	0	19.340	USD	42,125	204.465,92	0,15
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21	ANT	22.975	0	0	USD	48,290	1.017.016,00	0,75
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75	ANT	1.094.125	379.945	52.740	USD	7,806	7.829.076,68	5,74
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952	ANT	525.495	164.265	0	USD	10,528	5.071.178,49	3,72
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	ANT	82.595	72.615	0	USD	19,854	1.503.200,23	1,10
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42	ANT	55.135	18.485	0	USD	76,220	3.852.222,66	2,83

#### Summe Wertpapiervermögen

EUR 134.939.832,18 99,00

#### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 1.781.600,73 1,31

#### Bankguthaben

EUR 1.781.600,73 1,31

#### EUR - Guthaben bei:

CACEIS Bank S.A., Germany Branch	EUR	1.731.170,30	%	100,000	1.731.170,30	1,27
----------------------------------	-----	--------------	---	---------	--------------	------

#### Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:

CACEIS Bank S.A., Germany Branch	DKK	325.100,06	%	100,000	43.662,21	0,03
----------------------------------	-----	------------	---	---------	-----------	------

# Halbjahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			USD	7.383,45			% 100,000	6.768,22	0,00
							<b>EUR</b>	<b>18.675,89</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	17.845,27				17.845,27	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	830,62				830,62	0,00
							<b>EUR</b>	<b>-430.522,65</b>	<b>-0,32</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-391.291,45				-391.291,45	-0,29
Performance Fee			EUR	-2.736,36				-2.736,36	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-26.244,84				-26.244,84	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00				-9.750,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
							<b>EUR</b>	<b>136.309.586,15</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A</b>									
Anteilwert							EUR	50,98	
Ausgabepreis							EUR	53,53	
Rücknahmepreis							EUR	50,98	
Anzahl Anteile							STK	1.826.843	

# Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I</b>									
Anteilwert							EUR	1.033,14	
Ausgabepreis							EUR	1.033,14	
Rücknahmepreis							EUR	1.033,14	
Anzahl Anteile							STK	41.788	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
DKK	(DKK)	7,4458000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
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	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,3750 % United States of America DL-Notes 2021(23)	US91282CDD02	USD	0	830	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
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 VII-MUSSCEEH UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	ANT	1.360	1.360	
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	

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.

**Halbjahresbericht  
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

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

# Halbjahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

Anteilwert	EUR	50,98
Ausgabepreis	EUR	53,53
Rücknahmepreis	EUR	50,98
Anzahl Anteile	STK	1.826.843

#### Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

Anteilwert	EUR	1.033,14
Ausgabepreis	EUR	1.033,14
Rücknahmepreis	EUR	1.033,14
Anzahl Anteile	STK	41.788

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

# Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	25. Mai 2020
Anteilklasse I	25. 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

# Halbjahresbericht

## 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

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

#### 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](http://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](http://www.sydbank.de)