

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	42.086.263,27	100,20
1. Anleihen	313.689,56	0,75
< 1 Jahr	297.065,98	0,71
>= 10 Jahre	16.623,58	0,04
2. Investmentanteile	41.644.970,84	99,15
DKK	16.724.287,28	39,82
EUR	21.927.431,16	52,20
USD	2.993.252,40	7,13
3. Bankguthaben	115.775,53	0,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.827,34	0,03
II. Verbindlichkeiten	-82.901,89	-0,20
III. Fondsvermögen	42.003.361,38	100,00

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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	41.958.660,40	99,89
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.623,58	0,04
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.623,58	0,04
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Ser.01E SDO per 2040	DK0009524357		DKK	150	2	5	% 82,540	16.623,58	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	297.065,98	0,71
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	297.065,98	0,71
3,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024	US91282CFG15		USD	332	0	98	% 98,828	297.065,98	0,71
Investmentanteile							EUR	41.644.970,84	99,15
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	51.851,88	0,12
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Namens-Ant.I Cap.USD(INE) o.N.	LU0976026111		ANT	320	0	0	USD 178,970	51.851,88	0,12
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	41.593.118,96	99,02
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879		ANT	677.690	0	38.480	DKK 91,950	8.359.313,06	19,90
Inv.Syd.-Korte Obligat. A DKK Indehaver Aktier W DK Dis.	DK0060814796		ANT	638.315	21.315	39.105	DKK 95,411	8.169.985,02	19,45
Sydinvest Fjernøesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360		ANT	9.360	0	5.140	DKK 155,291	194.989,20	0,46
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153		ANT	36	12	0	EUR 3.885,480	139.877,28	0,33
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806		ANT	433	0	0	EUR 269,880	116.858,04	0,28
Candriam Bonds-Euro High Yield Namens-Anteile I o.N.	LU1258427985		ANT	323	101	0	EUR 1.597,500	515.992,50	1,23
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567		ANT	219.170	0	0	EUR 9,245	2.026.226,65	4,82
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696		ANT	24.720	0	4.500	EUR 30,440	752.476,80	1,79
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7		ANT	1.070	0	0	EUR 68,970	73.797,90	0,18
JPM Fds.JPM Fds.Glbl Val.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2334866808		ANT	2.805	1.075	665	EUR 122,630	343.977,15	0,82
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531		ANT	7.610	0	1.290	EUR 56,690	431.417,76	1,03
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)EUR oN.	LU1801825867		ANT	1.065	390	0	EUR 118,680	126.394,20	0,30
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191		ANT	23.945	0	1.355	EUR 46,160	1.105.301,20	2,63

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1098399733	ANT	1.240	0	205	EUR	190,500	236.220,00	0,56
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383	ANT	12.675	0	1.185	EUR	94,690	1.200.190,68	2,86
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU0772917331	ANT	226.525	20.405	12.415	EUR	24,903	5.641.242,69	13,43
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771	ANT	220.060	0	85.565	EUR	12,341	2.715.738,45	6,47
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0280437160	ANT	3.040	260	430	EUR	168,510	512.270,40	1,22
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	ANT	20.775	6.355	2.500	EUR	30,575	635.195,63	1,51
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	ANT	90	0	375	EUR	469,180	42.226,20	0,10
Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0003NQ0IY5	ANT	30.850	30.850	0	EUR	32,467	1.001.597,70	2,38
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	ANT	1.300	760	900	EUR	50,150	65.195,00	0,16
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	ANT	1.540	0	1.750	EUR	27,820	42.842,80	0,10
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	ANT	11.625	6.750	5.135	EUR	32,695	380.079,38	0,90
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	27.150	4.139	0	EUR	140,785	3.822.312,75	9,10
Am.Fds-AF Latin America Equity Namens-Ant. I USD(C) oN	LU0201576070	ANT	4	4	0	USD	6.594,840	23.883,53	0,06
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12	ANT	25.230	0	0	USD	5,448	124.448,20	0,30
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	ANT	54.830	0	5.310	USD	8,994	446.458,67	1,06
iShs VII-MUSSCEEH UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	ANT	50	50	0	USD	491,130	22.233,14	0,05
iShsII-iShs MSCI USA Q.D.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BKM4H312	ANT	550	0	0	USD	44,955	22.385,92	0,05
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21	ANT	520	0	1.730	USD	51,090	24.053,24	0,06
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952	ANT	151.375	10.880	21.025	USD	10,683	1.464.068,30	3,49
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	ANT	11.525	0	1.585	USD	20,838	217.430,68	0,52
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42	ANT	7.785	1.140	445	USD	84,620	596.438,84	1,42
Summe Wertpapiervermögen						EUR		41.958.660,40	99,89

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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	115.775,53	0,28
Bankguthaben							EUR	115.775,53	0,28
EUR - Guthaben bei:									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			EUR	115.775,53		%	100,000	115.775,53	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11.827,34	0,03
Zinsansprüche			EUR	3.396,98				3.396,98	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	1.875,68				1.875,68	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	6.554,68				6.554,68	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-82.901,89	-0,20
Verwaltungsvergütung			EUR	-66.809,16				-66.809,16	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.068,00				-4.068,00	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.229,17				-11.229,17	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-795,56				-795,56	0,00
Fondsvermögen							EUR	42.003.361,38	100,00 1)
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)									
Anteilwert							EUR	43,49	
Ausgabepreis							EUR	45,66	
Rücknahmepreis							EUR	43,49	
Anzahl Anteile							STK	737.908	

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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 Klassisch (I)									
Anteilwert							EUR	962,71	
Ausgabepreis							EUR	962,71	
Rücknahmepreis							EUR	962,71	
Anzahl Anteile							STK	10.299	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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)

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Am.Id.So.-MSCI AC FExJP ESG LS Act.Nom. UETFDR Uh.USD Acc.oN	LU2439119236	ANT	1.045	2.030	
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	ANT	0	4.125	
iShs V-iS.MSCI Wld En.Sect.ESG Reg. Shs USD Dis. oN	IE000MELAE65	ANT	14.320	14.320	
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75	ANT	0	151.175	
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	ANT	0	28.235	
Xtr.IE)Xtr.S&P 500 ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0007UL0ZS8	ANT	0	2.405	
XtrackersIIESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	ANT	0	5.550	

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 Klassisch

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)	keine	5,00	0,680	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)	500.000	0,00	0,680	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Anteilwert	EUR	43,49
Ausgabepreis	EUR	45,66
Rücknahmepreis	EUR	43,49
Anzahl Anteile	STK	737.908

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

Anteilwert	EUR	962,71
Ausgabepreis	EUR	962,71
Rücknahmepreis	EUR	962,71
Anzahl Anteile	STK	10.299

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	12. Dezember 2007
Anteilklasse I	3. Juli 2017

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	€ 500.000,00

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,68 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,68 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und I	Bis zu 10,00 % des Betrages, um den eine positive Anteilwertentwicklung in der Abrechnungsperiode 2,00 % übersteigt.
----------------------	--

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	260533 / DE0002605334
Anteilklasse I	A12BTJ / DE000A12BTJ9

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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 Filiale Flensburg

Postanschrift:

Rathausplatz 11
24937 Flensburg

Telefon +49 461 8602 0
Telefax +49 461 8602 8601
www.sydbank.de

4. Anlageausschuss

Mads Kjølsten Olsen
Sydbank A/S, Aabenraa

Anngret Wille
Sydbank A/S, Flensburg