KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:

caceis INVESTOR SERVICES

BERATUNG UND VERTRIEB:

Sydbank

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel des Mischfonds ist, für den Anleger eine stabile Vermögensentwicklung zu erreichen. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven und konservativen Vermögensverwaltungsansatz. Dazu wird der Anteil an Aktien- und Rentenanlagen entsprechend den Marktaussichten flexibel gesteuert. Die Aktienquote kann zwischen 0% und 20 % des Fondsvermögens betragen. 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, Rentenfonds, Geldmarktinstrumente, verzinsliche Anlagen, Aktien, Aktienfonds, Zertifikate oder in andere Kapitalanlagen investiert. Auf veränderte Marktlagen kann der Fonds flexibel reagieren; in schwierigen Marktphasen kann das Aktienengagement vollständig abgebaut werden. Investitionsentscheidungen erfolgen nach dem Best-Select-Ansatz, d.h. mögliche Investitionen werden unter quantitativen und qualitativen Kriterien bewertet, und die, im Sinne der Zielerreichung am besten geeigneten Anlagemöglichkeiten, herausgefiltert.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2023		30.06.2022	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Renten	400.508,36	0,94	13.670.568,25	30,40
Fondsanteile	42.328.729,89	98,82	28.975.105,54	64,44
Zertifikate	0,00	0,00	474.406,53	1,06
Bankguthaben	198.351,21	0,46	1.892.719,76	4,21
Zins- und Dividendenansprüche	4.324,27	0,01	48.002,96	0,11
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-96.921,20	-0,23	-97.189,41	-0,22
Fondsvermögen	42.834.992,53	100,00	44.963.613,63	100,00

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Zu Beginn des Berichtszeitraumes verstärkten sich die wirtschaftlichen Herausforderungen wieder deutlich. Die Belastungen durch Inflation, Leitzinsanstiege und Konjunktursorgen fanden ihren Höhepunkt im September und sorgten für starke Kursrückgänge auf den Aktien- und Anleihemärkten. Teilweise nachlassender Inflationsdruck, die Vermeidung einer Energiekrise in Europa, und der Ausblick auf langsamere Zinserhöhungen sorgten im vierten Quartal 2022 für Erholung. Aufgrund der herausfordernden Rahmenbedingungen sind wir vorsichtig verblieben und legten zum Übergang in das neue Jahr auf eine nach wie vor breite Diversifizierung wert, da sich noch keine ausgeprägte Klarheit und Tendenz auf den Märkten gezeigt hat.
Auch im neuen Jahr ging der Blick der Investoren weiterhin in Richtung Notenbanken. In ihrer Rhetorik unverändert wurde an der Inflationsbekämpfung als primäres Ziel festgehalten. Weitere Zinserhöhungen wurden somit erwartet.
Zum ersten Mal seit der großen Finanzmarktkrise 2008 gab es aufgrund der rasanten Zinsanstiege wieder Bankenpleiten (SVB, Credit Suisse und weitere US-Regionalbanken). Auch der monatelange Streit über die Anhebung der Schuldengrenze in den USA sorgte für eine gewisse Vorsicht bei den Investoren.
Trotz der vielfältigen Einflussfaktoren und Herausforderungen haben sich die Kapitalmärkte im Laufe des ersten Halbjahres 2023 positiv entwickelt. Hierzu haben zuletzt unter anderem die verbesserten Konjunkturerwartungen und die Hoffnung auf ein zeitnahes Ende der Zinsanhebungen beigetragen.
Vor dem Hintergrund der stabileren Rahmenbedingungen wurde beginnend im vierten Quartal 2022 die Aktienquote sukzessive angehoben.
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 Bereiche Rohstoffe, 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.

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.

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023)[1].

Anteilklasse (A):	-0,24%
Anteilklasse (I):	-0,25%

[1]Eigene 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 Klassisch

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**42.934.321,86**	**100,23**
1. Anleihen	400.508,36	0,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	384.785,32	0,90
>= 10 Jahre	15.723,04	0,04
2. Investmentanteile	42.328.729,89	98,82
DKK	16.833.354,32	39,30
EUR	21.375.146,29	49,90
USD	4.120.229,28	9,62
3. Bankguthaben	198.351,21	0,46
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.732,40	0,02
II. Verbindlichkeiten	**-99.329,33**	**-0,23**
III. Fondsvermögen	**42.834.992,53**	**100,00**

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**42.729.238,25**	**99,75**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**15.723,04**	**0,04**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**15.723,04**	**0,04**
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Ser.01E SDO per 2040	DK0009524357		DKK	153	0	15.457	%	76,767	15.723,04	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**384.785,32**	**0,90**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**384.785,32**	**0,90**
3,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024	US91282CFG15		USD	430	430	0	%	97,619	384.785,32	0,90
Investmentanteile							**EUR**		**42.328.729,89**	**98,82**
Gruppeneigene Investmentanteile							**EUR**		**48.151,07**	**0,11**
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Namens-Ant.I Cap.USD(INE) o.N.	LU0976026111		ANT	320	0	0	USD	164,150	48.151,07	0,11
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**42.280.578,82**	**98,71**
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879		ANT	716.170	21.050	54.115	DKK	87,589	8.424.716,94	19,67
Inv.Syd.-Korte Obligat. A DKK Indehaver Aktier W DK Dis.	DK0060814796		ANT	656.105	656.105	0	DKK	91,937	8.101.237,50	18,91
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360		ANT	14.500	2.015	4.580	DKK	157,851	307.399,88	0,72
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153		ANT	24	11	0	EUR	3.752,370	90.056,88	0,21
Am.Id.So.-MSCI AC FExJP ESG LS Act.Nom. UETFDR Uh.USD Acc.oN	LU2439119236		ANT	985	4.635	3.650	EUR	40,845	40.232,33	0,09
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806		ANT	433	433	0	EUR	252,600	109.375,80	0,26
Candriam Bonds-Euro High Yield Namens-Anteile I o.N.	LU1258427985		ANT	222	222	0	EUR	1.488,570	330.462,54	0,77
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567		ANT	219.170	0	0	EUR	8,997	1.971.872,49	4,60
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696		ANT	29.220	11.905	1.950	EUR	29,150	851.763,00	1,99
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7		ANT	1.070	1.070	0	EUR	61,930	66.265,10	0,15
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309		ANT	4.125	10.745	6.620	EUR	10,792	44.517,00	0,10
JPM Fds.JPM Fds.Glbl Val.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2334866808		ANT	2.395	5.370	2.975	EUR	113,300	271.353,50	0,63
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531		ANT	8.900	740	4.040	EUR	53,520	476.334,48	1,11

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)EUR oN.	LU1801825867		ANT	675	675	0	EUR	124,290	83.895,75	0,20
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191		ANT	25.300	23.980	0	EUR	42,560	1.076.768,00	2,51
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1098399733		ANT	1.445	2.505	1.060	EUR	182,880	264.261,60	0,62
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383		ANT	13.860	0	680	EUR	96,491	1.337.366,65	3,12
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU0772917331		ANT	218.535	266.655	124.580	EUR	23,452	5.125.060,97	11,96
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771		ANT	305.625	129.840	109.000	EUR	11,834	3.616.613,44	8,44
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230		ANT	28.235	2.610	12.375	EUR	19,555	552.138,25	1,29
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0280437160		ANT	3.210	3.210	0	EUR	163,410	524.546,10	1,22
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28		ANT	16.920	16.920	0	EUR	28,490	482.050,80	1,13
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070		ANT	465	185	0	EUR	481,450	223.874,25	0,52
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27		ANT	1.440	380	0	EUR	45,910	66.110,40	0,15
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08		ANT	3.290	3.290	0	EUR	26,640	87.645,60	0,20
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44		ANT	10.010	10.010	0	EUR	30,425	304.554,25	0,71
Xtr.IE)Xtr.S&P 500 ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0007ULOZS8		ANT	2.405	3.960	1.555	EUR	36,355	87.433,78	0,20
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT	23.011	14.886	0	EUR	134,375	3.092.103,13	7,22
XtrackersIIESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103		ANT	5.550	5.550	0	EUR	35,764	198.490,20	0,46
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12		ANT	25.230	25.230	0	USD	5,296	122.472,70	0,29
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	60.140	20.040	20.420	USD	8,242	454.343,95	1,06
iShsII-iShs MSCI USA Q.D.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BKM4H312		ANT	550	3.765	3.215	USD	42,125	21.238,20	0,05
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21		ANT	2.250	0	0	USD	48,290	99.598,95	0,23
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75		ANT	151.175	92.985	88.465	USD	7,806	1.081.741,73	2,53
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952		ANT	161.520	161.520	0	USD	10,528	1.558.714,64	3,64
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12		ANT	13.110	11.725	0	USD	19,854	238.597,43	0,56
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42		ANT	7.090	4.240	420	USD	76,220	495.370,61	1,16
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**42.729.238,25**	**99,75**

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**198.351,21**	**0,46**
Bankguthaben							**EUR**		**198.351,21**	**0,46**
EUR - Guthaben bei:										
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			EUR	198.347,29			%	100,000	198.347,29	0,46
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			DKK	29,16			%	100,000	3,92	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**6.732,40**	**0,02**
Zinsansprüche			EUR	4.403,95					4.403,95	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	2.328,45					2.328,45	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-99.329,33**	**-0,23**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-79,68					-79,68	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-70.363,31					-70.363,31	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.786,34					-14.786,34	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-13.300,00					-13.300,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00					-800,00	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**42.834.992,53**	**100,00** 1)
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)										
Anteilwert								EUR	41,99	
Ausgabepreis								EUR	44,09	
Rücknahmepreis								EUR	41,99	
Anzahl Anteile								STK	791.186	

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)									
Anteilwert							EUR	929,44	
Ausgabepreis							EUR	929,44	
Rücknahmepreis							EUR	929,44	
Anzahl Anteile							STK	10.347	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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)

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					
3,4133 % Danmarks Skibskredit A/S DK-Var. Anl. SK26 per 2026	DK0004132164	DKK	0	13.800	
2,9800 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-FLR Anl. per 2023 Ser.CC2	DK0002041458	DKK	0	6.758	
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	0	1.573	
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079	NOK	0	5.688	
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 13H/H per 2026	DK0009531485	DKK	0	6.605	
3,1187 % Nykredit Realkredit A/S DK-FLR Anl. S.22H IOH per 2025	DK0009796351	DKK	0	15.565	
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2024	DK0009295149	DKK	0	12.165	
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2025	DK0009295222	DKK	0	5.000	
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 21S per 2035	DK0004605912	DKK	0	11.536	
4,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 27S per 2053	DK0004623733	DKK	0	7.500	
Zertifikate					
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	0	17.755	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % United States of America DL-Notes 2021(23)	US91282CDD02	USD	0	925	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518	ANT	165	165	
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.UE Reg. Shs Acc. oN	IE000LAP5Z18	ANT	17.540	17.540	
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile TFD	DE000DWS2SL2	ANT	0	1.185	
Inv.Syd.-EM Local Currency Bds Ind. Aktier B EUR EO d EO10	DK0060626364	ANT	0	61.000	
Inv.Syd.-Emerging Market Bonds Indehaver Aktier B EO d h EO10	DK0060626281	ANT	0	106.575	

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
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	ANT	0	1.860	
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BD45KH83	ANT	0	41.860	
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730	ANT	0	435	
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	0	600	
iShs VII-MUSSCEEH UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	ANT	100	100	
iShsII-J.P.M.$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYXYYK40	ANT	0	181.500	
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	ANT	0	3.850	
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44	ANT	0	63.425	
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1857276965	ANT	21.860	21.860	
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	ANT	0	13.700	
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	ANT	0	95	
Xtr.(IE)-MSCI N.Amer.H.Div.Yld Registered Shares 1C o.N.	IE00BH361H73	ANT	0	2.680	
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	0	1.340	
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	0	14.200	
Xtrackers MSCI Europe Value Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0486851024	ANT	0	2.550	

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.

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

					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	-475.348,55	-0,60
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland				EUR	1.253,75	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)				EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen				EUR	368.929,81	0,47
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	-12,28	0,00
11. Sonstige Erträge				EUR	3.810,62	0,00
Summe der Erträge				**EUR**	**-101.366,65**	**-0,13**
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen				EUR	-581,72	0,00
2. Verwaltungsvergütung				EUR	-221.110,00	-0,28
- Verwaltungsvergütung	EUR	-221.110,00				
- Beratungsvergütung	EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung				EUR	-26.266,28	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				EUR	-7.323,59	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen				EUR	-10.230,00	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-7.477,94				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.118,41				
- Sonstige Kosten	EUR	-633,66				
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-633,66				
Summe der Aufwendungen				**EUR**	**-265.511,61**	**-0,33**
III. Ordentliches Nettoergebnis				**EUR**	**-366.878,26**	**-0,46**
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne				EUR	481.952,89	0,61
2. Realisierte Verluste				EUR	-1.407.253,50	-1,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				**EUR**	**-925.300,61**	**-1,17**

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-1.292.178,86**	**-1,63**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-119.227,08	-0,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.334.546,40	1,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**1.215.319,32**	**1,54**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-76.859,54**	**-0,09**

Entwicklung des Sondervermögens

				2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**34.165.723,68**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-252.616,32
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-630.230,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.524.917,39		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.155.147,68		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	12.027,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-76.859,54
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-119.227,08		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.334.546,40		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**33.218.044,99**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**2.595.531,54**	**3,27**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.480.456,83	3,12
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.292.178,86	-1,63
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.407.253,58	1,78
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**2.342.352,02**	**2,95**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.342.352,02	2,95
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**253.179,52**	**0,32**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	253.179,52	0,32

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

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (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	
2019/2020	Stück	1.777.773	EUR	80.123.611,77	EUR	45,07
2020/2021	Stück	1.001.651	EUR	46.999.847,85	EUR	46,92
2021/2022	Stück	805.834	EUR	34.165.723,68	EUR	42,40
2022/2023	Stück	791.186	EUR	33.218.044,99	EUR	41,99

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

					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	-137.620,01	-13,30
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland				EUR	362,99	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)				EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen				EUR	106.811,65	10,32
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	-3,54	0,00
11. Sonstige Erträge				EUR	1.103,26	0,11
Summe der Erträge				**EUR**	**-29.345,65**	**-2,83**
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen				EUR	-169,99	-0,02
2. Verwaltungsvergütung				EUR	-65.782,39	-6,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-65.782,39				
- Beratungsvergütung	EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung				EUR	-7.804,14	-0,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				EUR	-2.197,11	-0,21
5. Sonstige Aufwendungen				EUR	-910,63	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-2.217,86				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.510,94				
- Sonstige Kosten	EUR	-203,71				
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-203,71				
Summe der Aufwendungen				**EUR**	**-76.864,25**	**-7,43**
III. Ordentliches Nettoergebnis				**EUR**	**-106.209,91**	**-10,26**
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne				EUR	139.527,94	13,48
2. Realisierte Verluste				EUR	-407.415,37	-39,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				**EUR**	**-267.887,43**	**-25,90**

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-374.097,33**	**-36,16**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.653,16	0,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	366.257,05	35,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**367.910,21**	**35,56**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-6.187,12**	**-0,60**

Entwicklung des Sondervermögens

				2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**10.797.889,95**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-74.215,68
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.094.105,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.094.105,26		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-6.434,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-6.187,12
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.653,16		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	366.257,05		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**9.616.947,54**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**939.005,30**	**90,76**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	905.687,24	87,54
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-374.097,33	-36,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	407.415,39	39,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**866.162,42**	**83,72**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	866.162,42	83,72
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**72.842,88**	**7,04**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	72.842,88	7,04

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

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (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	
2019/2020	Stück	31.039	EUR	30.970.535,91	EUR	997,79
2020/2021	Stück	11.000	EUR	11.425.305,74	EUR	1.038,66
2021/2022	Stück	11.505	EUR	10.797.889,95	EUR	938,54
2022/2023	Stück	10.347	EUR	9.616.947,54	EUR	929,44

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

				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	-612.968,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	1.616,74
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	475.741,46
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-15,82
11. Sonstige Erträge			EUR	4.913,88
Summe der Erträge			**EUR**	**-130.712,30**
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-751,71
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-286.892,39
- Verwaltungsvergütung	EUR	-286.892,39		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-34.070,42
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-9.520,70
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-11.140,64
- Depotgebühren	EUR	-9.695,80		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-607,47		
- Sonstige Kosten	EUR	-837,37		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-837,37		
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-342.375,86**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-473.088,16**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	621.480,83
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.814.668,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-1.193.188,03**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-1.666.276,20**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-117.573,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	1.700.803,45

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**1.583.229,53**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-83.046,67**

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**44.963.613,63**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-326.832,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.724.335,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.524.917,39		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.249.252,94		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	5.593,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-83.046,67
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-117.573,92		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.700.803,45		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**42.834.992,53**

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

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 %)	**99,75**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 11.01.2019 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	0,65 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,00 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,86 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**0,98**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Covered TR (EUR) (Bloomberg: IYGB INDEX)	75,00 %
ICE BofA Global Corporate Total Return (EUR) hedged (FactSet: MLG0BC)	5,00 %
JPM EMBI Global Diversified Total Return (EUR) hedged (Bloomberg: JPEIDHEU INDEX)	5,00 %
MSCI All Countries World Net Return (EUR) (Bloomberg: NDEEWNR INDEX)	15,00 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Anteilwert	EUR	41,99
Ausgabepreis	EUR	44,09
Rücknahmepreis	EUR	41,99
Anzahl Anteile	STK	791.186

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

Anteilwert	EUR	929,44
Ausgabepreis	EUR	929,44
Rücknahmepreis	EUR	929,44
Anzahl Anteile	STK	10.347

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 zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)
Gesamtkostenquote
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		**1,19 %**

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 Klassisch (I)
Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		**1,19 %**

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 Aufwendungserstattungen 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

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 Namens-Ant.I Cap.USD(INE) o.N.	LU0976026111	0,120
Gruppenfremde Investmentanteile		
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153	0,950
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 Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879	0,210
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
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	0,750
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
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	0,850
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0280437160	0,600
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	0,100
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360	0,550

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	0,750
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
Xtr.IE)Xtr.S&P 500 ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0007ULOZS8	0,010
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	0,060
XtrackersIIESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	0,010

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
Inv.Syd.-Emerging Market Bonds Indehaver Aktier B EO d h EO10	DK0060626281	1,150
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	0,460
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BD45KH83	0,180
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730	0,740
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	0,070
iShs VII-MUSSCEEH UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	0,430
iShsII-J.P.M.$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYXYYK40	0,450
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	0,200
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44	0,200
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1857276965	0,250
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	0,150
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	0,150
Xtr.(IE)-MSCI N.Amer.H.Div.Yld Registered Shares 1C o.N.	IE00BH361H73	0,290
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	0,100
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	0,120
Xtrackers MSCI Europe Value Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0486851024	0,150

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (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	8.542,97

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**72,9**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**5,7**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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.

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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 Klassisch

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900XUYH8U0YFPTN93

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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

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

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

Mit Hinblick auf eine Verbesserung des CO2-Fussabdrucks wird bei den Ziel-Investitionen 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. Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen (z.B. Menschenrechte, Zwangs- und Kinderarbeit, Diskriminierung, Korruption) werden vermieden. Zur Förderung von verantwortungsvoller Unternehmensführung werden 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, werden 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, 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 bestand am 30.06.2023 zu mind. 51% aus Zielfonds Art. 8 oder 9 gem. Offenlegungsverordnung. Darüber hinaus wird 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 19,0756
  (Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,93%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 76,80%
  (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 0,34%
  (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 0,60%
  (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 16,22%
  (Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 35,84%
  (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) 0,02%
  (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)

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.*

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: *01.07.2022 – 30.06.2023*

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	N/A	19,72	Dänemark
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	N/A	13,70	Luxemburg
Inv.Syd.-Korte Obligat. A DKK Indehaver Aktier W DK Dis.	N/A	11,21	Dänemark
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	Financials	7,30	Luxemburg
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	N/A	6,02	Luxemburg
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	N/A	4,51	Luxemburg
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	N/A	3,87	Luxemburg
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	N/A	3,22	Luxemburg
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	N/A	2,93	Irland
0,7888 % Nykredit Realkredit A/S DK-FLR Anl. S.22H IOH per 2025	N/A	1,94	Dänemark
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	N/A	1,83	Irland
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	N/A	1,23	Luxemburg
1,1033 % Danmarks Skibskredit A/S DK-Var. Anl. SK26 per 2026	N/A	1,01	Dänemark
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	N/A	0,96	Luxemburg
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	N/A	0,81	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 30.06.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2023 zu 98,82% in Fondsanteile und zu 0,95% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.

#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?

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in Governments (96,11%).

Eine Zuordnung der Investitionen in Fondsanteile zu MSCI Sektoren ist nicht darstellbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

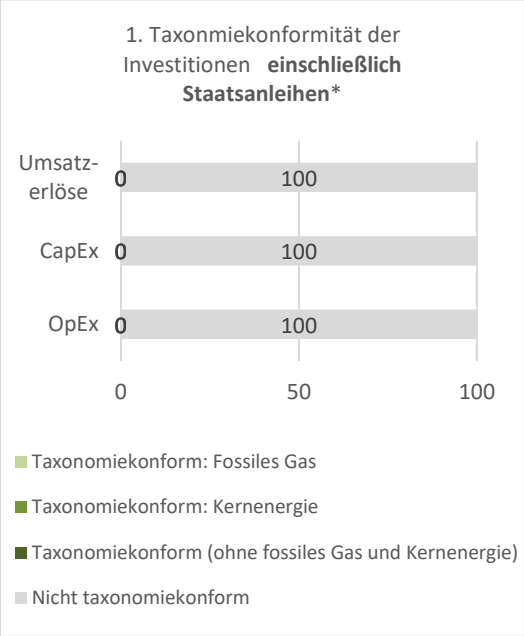
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

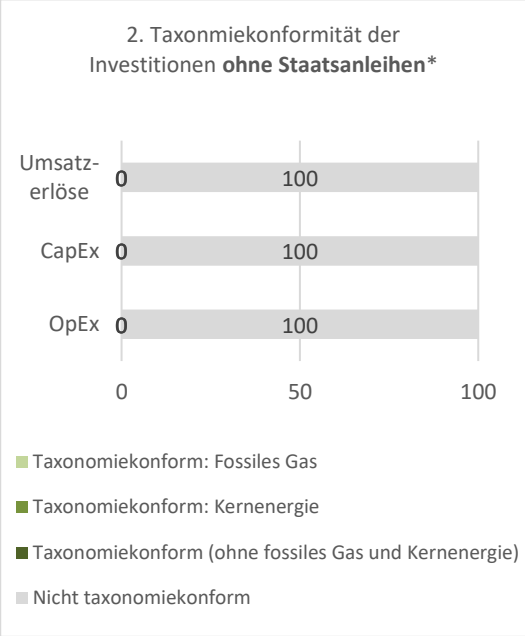
☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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 die Kategorie "Andere Investitionen" können die Barmittel zur Liquiditäts- und Risikosteuerung gehalten werden. Darüber hinaus können Derivate und Finanzinstrumente mit derivativer Komponente zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

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 Klassisch

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 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.

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 17. Oktober 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse A	12. Dezember 2008
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.

*Unterliegt einer Staffelung

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

Jahresbericht
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:
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

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französichem 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 Kjølsen Olsen
Sydbank A/S, Aabenraa

Anngret Wille
Sydbank A/S, Flensburg