

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:

caceis
INVESTOR SERVICES

BERATUNG UND VERTRIEB:

Sydbank

**Halbjahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch**

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	54.843.350,51	100,19
1. Anleihen	17.391.837,17	31,77
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.803.182,41	8,77
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.374.184,91	9,82
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	747.182,96	1,36
>= 10 Jahre	6.467.286,89	11,81
2. Investmentanteile	36.773.675,69	67,18
DKK	10.629.539,97	19,42
EUR	18.877.682,32	34,49
USD	7.266.453,40	13,27
3. Bankguthaben	621.022,53	1,13
4. Sonstige Vermögensgegenstände	56.815,12	0,10
II. Verbindlichkeiten	-103.628,44	-0,19
III. Fondsvermögen	54.739.722,07	100,00

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Klassisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	54.165.512,86	98,95
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.579.981,03	30,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.579.981,03	30,29
0,3867 % Danmarks Skibskredit A/S DK-Var. Anl. SK26 per 2026	DK0004132164		DKK	13.800	0	3.800 %	102,038	1.893.607,49	3,46
0,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-FLR Anl. per 2023 Ser.CC2	DK0002041458		DKK	6.813	0	1.105 %	100,685	922.438,62	1,69
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Ser.01E SDO per 2040	DK0009524357		DKK	22.279	0	5.985 %	94,870	2.842.324,25	5,19
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/E per 2053	DK0009527293		DKK	14.791	0	209 %	94,304	1.875.740,78	3,43
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 13H/H per 2026	DK0009531485		DKK	8.305	8.305	0 %	104,184	1.163.562,20	2,13
0,0865 % Nykredit Realkredit A/S DK-FLR Anl. S.22H IOH per 2025	DK0009796351		DKK	15.817	0	2.539 %	101,465	2.158.195,37	3,94
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2024	DK0009295149		DKK	22.165	0	2.760 %	102,959	3.068.887,65	5,61
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 21S per 2035	DK0004605912		DKK	12.785	0	1.286 %	101,743	1.749.221,86	3,20
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555		NOK	1.573	0	647 %	100,735	158.819,85	0,29
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079		NOK	7.418	0	2.235 %	100,495	747.182,96	1,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	811.856,14	1,48
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	811.856,14	1,48
0,3750 % United States of America DL-Notes 2021(23)	US91282CDD02		USD	925	925	0 %	99,441	811.856,14	1,48
Investmentanteile							EUR	36.773.675,69	67,18
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	614.180,89	1,12
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Namens-Ant.I Cap.USD(INE) o.N.	LU0976026111		ANT	3.645	0	5.615 USD	190,910	614.180,89	1,12
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	36.159.494,80	66,06
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. o.N	DK0060814879		ANT	775.095	42.095	0 DKK	97,582	10.171.232,66	18,58
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360		ANT	17.065	0	6.935 DKK	199,711	458.307,31	0,84
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153		ANT	72	0	28 EUR	4.672,050	336.387,60	0,61
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567		ANT	250.340	0	22.660 EUR	10,270	2.570.991,80	4,70

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2021						
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696		ANT	42.690	0	34.785	EUR	30,390	1.297.349,10	2,37
Inv.Syd.-EM Local Currency Bds Ind. Aktier B EUR EO d EO10	DK0060626364		ANT	71.715	0	0	EUR	9,006	645.879,63	1,18
Inv.Syd.-Emerging Market Bonds Indehaver Aktier B EO d h EO10	DK0060626281		ANT	159.370	0	71.570	EUR	7,175	1.143.447,88	2,09
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7		ANT	1.025	0	0	EUR	66,050	67.701,25	0,12
iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31		ANT	3.340	0	0	EUR	104,165	347.911,10	0,64
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531		ANT	16.036	0	0	EUR	65,950	1.057.582,11	1,93
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383		ANT	17.705	550	3.445	EUR	107,530	1.903.818,65	3,48
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771		ANT	284.785	0	0	EUR	13,670	3.893.010,95	7,11
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230		ANT	38.000	0	3.620	EUR	21,030	799.140,00	1,46
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070		ANT	280	0	0	EUR	458,290	128.321,20	0,23
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27		ANT	2.125	2.125	0	EUR	52,380	111.307,50	0,20
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42		ANT	13.700	13.700	0	EUR	34,490	472.513,00	0,86
Xtrackers II ESG EUR Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT	8.125	0	0	EUR	155,925	1.266.890,63	2,31
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379		ANT	16.774	16.774	0	EUR	162,330	2.722.923,42	4,97
Xtrackers MSCI Europe Value Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0486851024		ANT	4.150	0	4.280	EUR	27,110	112.506,50	0,21
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BD45KH83		ANT	52.860	0	15.335	USD	5,326	248.483,99	0,45
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	123.320	3.820	16.200	USD	9,017	981.389,92	1,79
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730		ANT	500	0	0	USD	62,940	27.775,82	0,05
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	1.340	360	1.220	USD	490,260	579.830,89	1,06
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYXYK40		ANT	181.500	0	0	USD	5,959	954.597,09	1,74
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21		ANT	4.950	2.255	1.565	USD	51,390	224.519,42	0,41
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	8.620	2.195	0	USD	89,840	683.513,50	1,25
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44		ANT	83.665	0	0	USD	9,501	701.608,19	1,28
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75		ANT	213.325	74.735	0	USD	8,375	1.576.872,79	2,88
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79		ANT	240	240	0	USD	321,330	68.066,37	0,12
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12		ANT	1.385	1.385	0	USD	22,285	27.241,59	0,05
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42		ANT	7.315	1.850	0	USD	79,900	515.859,22	0,94
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90		ANT	830	830	0	USD	85,335	62.513,72	0,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR		54.165.512,86	98,95

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	621.022,53	1,13
Bankguthaben							EUR	621.022,53	1,13
EUR - Guthaben bei:									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			EUR	621.022,53		%	100,000	621.022,53	1,13
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	56.815,12	0,10
Zinsansprüche			EUR	51.820,24				51.820,24	0,09
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	4.994,88				4.994,88	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-103.628,44	-0,19
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-3,27				-3,27	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-89.844,87				-89.844,87	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.360,86				-4.360,86	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.619,44				-8.619,44	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	54.739.722,07	100,00 1)
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)									
Anteilwert							EUR	47,15	
Ausgabepreis							EUR	49,51	
Rücknahmepreis							EUR	47,15	
Anzahl Anteile							STK	884.103	

Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)									
Anteilwert							EUR	1.043,79	
Ausgabepreis							EUR	1.043,79	
Rücknahmepreis							EUR	1.043,79	
Anzahl Anteile							STK	12.504	

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 30.12.2021	
DKK	(DKK)	7,4362000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9771000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1330000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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					
0,5000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2050	DK0002046176	DKK	0	4.577	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	ANT	0	6.945	
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	ANT	0	9.650	
iShsII-EO Govt Bd 3-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS681	ANT	0	980	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	ANT	1.060	20.305	
Xtrackers FTSE 250 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292097317	ANT	0	3.960	

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	0,530	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)	500.000	0,00	0,530	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Anteilwert	EUR	47,15
Ausgabepreis	EUR	49,51
Rücknahmepreis	EUR	47,15
Anzahl Anteile	STK	884.103

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

Anteilwert	EUR	1.043,79
Ausgabepreis	EUR	1.043,79
Rücknahmepreis	EUR	1.043,79
Anzahl Anteile	STK	12.504

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 03. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

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.

Erfolgsabhängige Vergütung

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

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

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0) 69 - 5050 679-20
Telefax +49 (0) 69 - 5050 679-30

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.287.935.000 (Stand: 31.12.2019)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Sydbank A/S Filiale Flensburg

Postanschrift:

Rathausplatz 11
24937 Flensburg

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

4. Anlageausschuss

Mads Kjølsten Olsen
Sydbank A/S, Aabenraa

Anngret Wille
Sydbank A/S, Flensburg