

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

---

VERWAHRSTELLE:

**caceis**  
INVESTOR SERVICES

BERATUNG UND VERTRIEB:

**Sydbank**

# Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

### 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 Zielfonds Auswahl 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

	30.06.2021		30.06.2020	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Renten	18.755.853,33	32,10	47.619.379,38	42,86
Fondsanteile	38.627.905,55	66,12	62.037.902,76	55,84
Zertifikate	0,00	0,00	2.231.128,90	2,01
Bankguthaben	1.108.385,27	1,90	-720.496,61	-0,65
Zins- und Dividendenansprüche	48.331,42	0,08	142.639,40	0,13
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-115.321,98	-0,20	-216.406,15	-0,19
Fondsvermögen	58.425.153,59	100,00	111.094.147,68	100,00

## **Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch**

Kommend aus einer weltweit unübersichtlichen Lage aufgrund der Corona-Pandemie, wurde demnach eine deutliche Eintrübung der Weltkonjunktur- und sämtlicher Wirtschaftsdaten prognostiziert, die in bestimmten Sektoren auch über das Jahr 2020 hinausgehen sollte.

Um an der Erholungsphase der Märkte teilzuhaben, wurde die Aktienquote von Juni bis Dezember sukzessive erhöht. Um Chancen wahrzunehmen wurden auch Investitionen in selektierte Sektoren oder Länder von kurz- und längerfristiger Dauer gewählt. Neben den US-Technologiewerten ist die Vermögensverwaltung unter anderem in den Branchen Banken, Baumaterialien und den Ländern Großbritannien und Japan investiert. Amerikanische Aktientitel wurden bei Betrachtung des kompletten Berichtszeitraums erhöht.

Die Aktienmärkte starteten freundlich in das Jahr 2021. Die Lockerungen durch die aufkommende Impfhoffnungen sowie die US-Präsidentschaftswahl und expansive Geldpolitik der Notenbanken sorgten dafür, dass Unternehmen aus dem klassischen Value Segment in den Fokus rückten. Aufgrund steigender Inflationsraten bereiteten die relativ stark und schnell gestiegenen Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen Sorge. Vor diesem Hintergrund folgten wir zum Teil der Rotation von hochbewerteten Wachstumstiteln ins Value-Segment. Im Bereich der Anleihen erfolgte eine Reduktion der dänischen Pfandbriefe und Staatsanleihen zu Gunsten von Investment Grade-, High Yield- und Euro Covered-Titeln.

Um zusätzlich auf eine höhere Volatilität bei erneut aufkeimenden Corona-Sorgen vorbereitet zu sein, wurde die Aktienquote im Laufe des Frühjahres reduziert, um unter anderem die Barreserven und Alternativen Anlagen aufzustocken. Die Gold-Position wurde erstmalig im November verkleinert um sie dann im Frühjahr 2021 auf Null zu reduzieren.

### **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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### 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.

## Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### 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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentzertifikaten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021)<sup>1</sup>

Anteilklasse A: +5,17 %

Anteilklasse I: +5,14 %

### **Wichtiger Hinweis**

Mit Wirkung zum 1. November 2020 wurde die KAS BANK N.V. - German Branch, Frankfurt am Main, auf die CACEIS Bank S.A., Germany Branch, München, verschmolzen. Mit dieser Verschmelzung gingen alle Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der KAS BANK N.V. - German Branch, Frankfurt am Main, sowie die bestehenden vertraglichen Positionen kraft Gesetzes nach dem Prinzip der Gesamtrechtsnachfolge auf die CACEIS Bank S.A., Germany Branch, München, über.

<sup>1</sup>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 30.06.2021**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>58.540.475,57</b>	<b>100,20</b>
1. Anleihen	18.755.853,33	32,10
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.544.708,70	7,78
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.132.960,69	8,79
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	977.598,74	1,67
>= 10 Jahre	8.100.585,20	13,86
2. Investmentanteile	38.627.905,55	66,12
DKK	10.284.229,51	17,60
EUR	21.454.121,68	36,72
USD	6.889.554,36	11,79
3. Bankguthaben	1.108.385,27	1,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	48.331,42	0,08
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-115.321,98</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>58.425.153,59</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögenverwaltung Klassisch

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>57.383.758,88</b>	<b>98,22</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.755.853,33</b>	<b>32,10</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.755.853,33</b>	<b>32,10</b>
0,3867 % Danmarks Skibskredit A/S DK-Var. Anl. SK26 per 2026	DK0004132164	DKK		17.600	0	23.850 %	101,988	2.413.884,70	4,13
0,5000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2050	DK0002046176	DKK		4.577	0	5.824 %	92,816	571.312,32	0,98
0,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-FLR Anl. per 2023 Ser.CC2	DK0002041458	DKK		7.918	0	8.779 %	100,708	1.072.350,27	1,84
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Ser.01E SDO per 2040	DK0009524357	DKK		28.264	0	21.699 %	96,306	3.660.466,94	6,27
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/E per 2053	DK0009527293	DKK		15.000	15.000	0 %	95,511	1.926.634,93	3,30
0,0920 % Nykredit Realkredit A/S DK-FLR Anl. S.22H IOH per 2025	DK0009796351	DKK		18.356	0	26.540 %	101,100	2.495.676,99	4,27
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2024	DK0009295149	DKK		24.925	0	40.815 %	103,594	3.472.358,43	5,94
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 21S per 2035	DK0004605912	DKK		14.071	0	9.812 %	102,641	1.942.171,01	3,32
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK		2.220	0	7.280 %	102,677	223.399,00	0,38
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079	NOK		9.653	0	2.347 %	103,334	977.598,74	1,67
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>38.627.905,55</b>	<b>66,12</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.381.269,02</b>	<b>2,36</b>
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Namens-Ant.I Cap.USD(INE) o.N.	LU0976026111	ANT		9.260	0	4.390 USD	176,880	1.381.269,02	2,36
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>37.246.636,53</b>	<b>63,75</b>
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. o.N	DK0060814879	ANT		733.000	788.000	55.000 DKK	97,544	9.615.172,67	16,46
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360	ANT		24.000	40.000	16.000 DKK	207,299	669.056,84	1,15
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153	ANT		100	0	240 EUR	4.171,190	417.119,00	0,71
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567	ANT		273.000	54.260	82.260 EUR	10,590	2.891.070,00	4,95
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696	ANT		77.475	0	129.025 EUR	28,360	2.197.191,00	3,76
Inv.Syd.-EM Local Currency Bds Ind. Aktier B EUR EO d EO10	DK0060626364	ANT		71.715	0	60.285 EUR	9,028	647.450,19	1,11
Inv.Syd.-Emerging Market Bonds Indehaver Aktier B EO d h EO10	DK0060626281	ANT		230.940	0	177.060 EUR	7,419	1.713.297,67	2,93
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	ANT		1.025	0	2.775 EUR	60,730	62.248,25	0,11
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	ANT		6.945	0	24.582 EUR	106,150	737.211,75	1,26
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile	DE0006289309	ANT		9.650	40.460	30.810 EUR	9,186	88.644,90	0,15

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iShsII-EO Govt Bd 3-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS681		ANT	980	0	13.515 EUR	174,000	170.520,00	0,29
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	19.245	0	15.355 EUR	135,030	2.598.652,35	4,45
iShsVI-Gl.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31		ANT	3.340	7.500	4.160 EUR	106,065	354.257,10	0,61
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531		ANT	16.036	0	12.215 EUR	65,420	1.049.082,97	1,80
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383		ANT	20.600	13.350	4.750 EUR	98,780	2.034.868,00	3,48
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771		ANT	284.785	32.000	58.315 EUR	13,840	3.941.424,40	6,75
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230		ANT	41.620	0	91.380 EUR	20,010	832.816,20	1,43
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070		ANT	280	0	2.220 EUR	441,540	123.631,20	0,21
Xtrackers FTSE 250 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292097317		ANT	3.960	0	8.040 EUR	25,325	100.287,00	0,17
Xtrackers II ESG EUR Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT	8.125	10.850	2.725 EUR	157,940	1.283.262,50	2,20
Xtrackers MSCI Europe Value Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0486851024		ANT	8.430	9.665	1.235 EUR	25,040	211.087,20	0,36
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BD45KH83		ANT	68.195	8.500	113.305 USD	5,862	337.093,10	0,58
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	135.700	191.785	56.085 USD	8,111	928.145,43	1,59
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730		ANT	500	0	7.000 USD	73,340	30.924,27	0,05
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	2.200	745	8.995 USD	435,940	808.794,06	1,38
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYXYK40		ANT	181.500	66.500	363.500 USD	6,047	925.561,22	1,58
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21		ANT	4.260	740	3.480 USD	51,340	184.439,53	0,32
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	6.425	0	51.125 USD	82,840	448.850,57	0,77
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44		ANT	83.665	155.000	71.335 USD	8,940	630.768,34	1,08
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75		ANT	138.590	204.450	65.860 USD	7,708	900.870,06	1,54
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42		ANT	5.465	0	8.735 USD	67,880	312.838,76	0,54

#### Summe Wertpapiervermögen

EUR 57.383.758,88 98,22

#### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 1.108.385,27 1,90

#### Bankguthaben

EUR 1.108.385,27 1,90

#### EUR - Guthaben bei:

CACEIS Bank S.A., Germany Branch	EUR	1.108.385,27	%	100,000	1.108.385,27	1,90
----------------------------------	-----	--------------	---	---------	--------------	------

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>48.331,42</b>	<b>0,08</b>
Zinsansprüche			EUR	43.484,63				43.484,63	0,07
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	4.846,79				4.846,79	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-115.321,98</b>	<b>-0,20</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-104.444,92				-104.444,92	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.757,62				-4.757,62	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.719,44				-5.719,44	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>58.425.153,59</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)</b>									
Anteilwert							EUR	46,92	
Ausgabepreis							EUR	49,27	
Rücknahmepreis							EUR	46,92	
Anzahl Anteile							STK	1.001.651	
<b>Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)</b>									
Anteilwert							EUR	1.038,66	
Ausgabepreis							EUR	1.038,66	
Rücknahmepreis							EUR	1.038,66	
Anzahl Anteile							STK	11.000	

#### 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 30.06.2021	
DKK	(DKK)	7,4361000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,2034000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1858000	= 1 EUR (EUR)

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögenverwaltung 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2034	DK0002027036	DKK	0	3.526	
3,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2034	DK0009786394	DKK	0	13.147	
2,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009515876	DKK	0	11.992	
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/E per 2040	DK0009515017	DKK	0	14.662	
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2023	DK0009295065	DKK	0	31.000	
<b>Zertifikate</b>					
DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR Phys Gold	GB00B5840F36	STK	0	14.450	
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	90.600	90.600	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,3750 % United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286T26	USD	0	640	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Inv.Syd.-Danish Bonds Indehaver Aktier B DKK d DK10	DK0060738755	ANT	0	8.520.000	
Inv.Syd.-Far East Equities Acc Indehaver Akt. B EUR Acc. EO10	DK0060647287	ANT	7.250	28.250	
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	IE00BH4G7D40	ANT	116.800	116.800	
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Actions Nominatives BI EUR oN	LU0445386955	ANT	0	215.000	
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	ANT	1.700	1.700	
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 2D EUR Hedged o.N.	IE00BZ036J45	ANT	0	125.000	

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 01.07.2020 bis 30.06.2021**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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		51.599,64	0,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		234.122,45	0,23
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		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		18.597,56	0,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>304.319,65</b>	<b>0,30</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.078,93	0,00
2. <b>Verwaltungsvergütung</b>	EUR		-440.918,34	-0,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-440.918,34		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-27.896,35	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.056,37	0,00
5. <b>Sonstige Aufwendungen</b>	EUR		124.006,30	0,12
- Depotgebühren	EUR	-14.420,74		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	140.965,38		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.538,34		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-346.943,68</b>	<b>-0,35</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-42.624,03</b>	<b>-0,05</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.337.300,64	2,33
2. Realisierte Verluste	EUR		-979.137,82	-0,98
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>1.358.162,81</b>	<b>1,35</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		311.937,23	0,31

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.365.527,80	1,36
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.677.465,03</b>	<b>1,67</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.993.003,82</b>	<b>2,98</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>80.123.611,77</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-771.621,94
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-35.823.421,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	676.146,90
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-36.499.568,68
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	478.275,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.993.003,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	311.937,23
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.365.527,80
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>46.999.847,85</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>2.862.235,61</b>	<b>2,84</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	567.558,99	0,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.315.538,79	1,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	979.137,83	0,98
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.391.459,64</b>	<b>2,37</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.391.459,64	2,37
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>470.775,97</b>	<b>0,47</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	470.775,97	0,47

\*) 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)

### 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	
2017/2018	Stück	2.228.061	EUR	102.069.411,94	EUR	45,81
2018/2019	Stück	2.048.532	EUR	94.056.195,34	EUR	45,91
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

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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		12.543,47	1,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		56.928,86	5,18
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		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		4.521,51	0,41
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>73.993,84</b>	<b>6,73</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-361,48	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-162.348,50	-14,77
- Verwaltungsvergütung	EUR	-162.348,50		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-9.816,03	-0,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.141,77	-0,19
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		88.857,79	8,08
- Depotgebühren	EUR	-4.627,41		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	94.251,82		
- Sonstige Kosten	EUR	-766,62		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-85.810,00</b>	<b>-7,80</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-11.816,16</b>	<b>-1,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		568.253,08	51,66
2. Realisierte Verluste	EUR		-237.955,31	-21,63
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>330.297,77</b>	<b>30,03</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		375.762,82	34,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		289.182,43	26,29

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	664.945,25	60,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	983.426,86	89,40

### Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>30.970.535,91</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-306.180,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-20.596.640,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-20.596.640,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		374.163,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		983.426,86
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	375.762,82	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	289.182,43	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>11.425.305,74</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>894.161,67</b>	<b>81,29</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	337.724,75	30,70
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	318.481,61	28,96
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	237.955,31	21,63
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>779.761,67</b>	<b>70,89</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	779.761,67	70,89
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>114.400,00</b>	<b>10,40</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	114.400,00	10,40

\*) 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)

### 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
2017/2018	Stück	20.401	EUR	20.328.400,80	EUR 996,44
2018/2019	Stück	23.401	EUR	23.750.221,19	EUR 1.014,92
2019/2020	Stück	31.039	EUR	30.970.535,91	EUR 997,79
2020/2021	Stück	11.000,00	EUR	11.425.305,74	EUR 1.038,66



# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
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		64.143,11
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		291.051,30
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		23.119,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>378.313,49</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.440,41
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-603.266,84
- Verwaltungsvergütung	EUR	-603.266,84	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-37.712,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.198,14
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		212.864,09
- Depotgebühren	EUR	-19.048,15	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	235.217,20	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.304,96	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-432.753,68</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-54.440,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.905.553,72
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.217.093,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>1.688.460,58</b>

## Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.634.020,40</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	687.700,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.654.710,23
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.342.410,28</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>3.976.430,68</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>111.094.147,68</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.077.801,94
2. Zwischenausschüttungen			EUR	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-56.420.062,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	676.146,90		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-57.096.209,38		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	852.439,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.976.430,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	687.700,05		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.654.710,23		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>58.425.153,59</b>

**Jahresbericht  
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)</b>	keine	5,00	0,530	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)</b>	500.000	0,00	0,530	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

**Jahresbericht  
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>98,22</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

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	0,48 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,67 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,27 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **0,99**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

BofA Merrill Lynch Global Broad Market Corporate Index hedged in EUR (FactSet: MLG0BC)	5,00 %
iBoxx Euro Covered TR Index (Bloomberg: IYGB INDEX)	75,00 %
JP Morgan EMBIGLOBAL DIVERSIFIED Total Return Euro (hedged) (Bloomberg: JPEIDHEU INDEX)	5,00 %
MSCI AC World (EUR) (All Countries) (FactSet: 892400)	15,00 %

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

##### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Anteilwert	EUR	46,92
Ausgabepreis	EUR	49,27
Rücknahmepreis	EUR	46,92
Anzahl Anteile	STK	1.001.651

##### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

Anteilwert	EUR	1.038,66
Ausgabepreis	EUR	1.038,66
Rücknahmepreis	EUR	1.038,66
Anzahl Anteile	STK	11.000

#### 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.

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

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

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,05 %

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.

###### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,05 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

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

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

EUR

0,00

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögenverwaltung Klassisch

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>		
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Namens-Ant.I Cap.USD(INE) o.N.	LU0976026111	0,600
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153	0,950
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	0,230
Inv.Syd.-EM Local Currency Bds Ind. Aktier B EUR EO d EO10	DK0060626364	1,210
Inv.Syd.-Emerging Market Bonds Indehaver Aktier B EO d h EO10	DK0060626281	1,160
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	0,460
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	0,100
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BD45KH83	0,180
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile	DE0006289309	0,510
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	0,070
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
iShsII-EO Govt Bd 3-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS681	0,200
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYXYK40	0,450
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	0,200
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21	0,150
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
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75	0,200
iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	0,250
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531	0,450
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383	1,200
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
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360	0,550

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	0,750
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42	0,020
Xtrackers FTSE 250 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292097317	0,050
Xtrackers II ESG EUR Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	0,060
Xtrackers MSCI Europe Value Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0486851024	0,150

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

#### Gruppenfremde Investmentanteile

Inv.Syd.-Danish Bonds Indehaver Aktier B DKK d DK10	DK0060738755	0,380
Inv.Syd.-Far East Equities Acc Indehaver Akt. B EUR Acc. EO10	DK0060647287	1,590
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	IE00BH4G7D40	0,170
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Actions Nominatives BI EUR oN	LU0445386955	1,000
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	0,150
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 2D EUR Hedged o.N.	IE00BZ036J45	0,110

### 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 12.854,65

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



# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

#### 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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

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

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### 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 2020 bis zum 30. Juni 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

## Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Oktober 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
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.

#### Erfolgsabhängige Vergütung

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

#### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	260533 / DE0002605334
Anteilklasse I	A12BTJ / DE000A12BTJ9

\* Unterliegt einer Staffelung

# 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 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