

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:

caceis
INVESTOR SERVICES

BERATUNG UND VERTRIEB:

Sydbank

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

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 erfahrenen und chancenorientierten Anleger ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven und ausgewogenen Vermögensverwaltungsansatz. Dazu wird der Anteil an Aktien- und Rentenanlagen entsprechend den Marktaussichten flexibel gesteuert. Die Aktienquote kann zwischen 51% und 80% des Fondsvermögens betragen. Der Fonds investiert bevorzugt international und breit gestreut in Aktienfonds. Die Zielfonds können sowohl aktiv gemanagte Fonds als auch passive börsengehandelte Indexfonds (ETF) sein. Daneben kann auch in Bankguthaben, Rentenfonds, Geldmarktinstrumente, verzinsliche Anlagen, Aktien, Zertifikate oder in andere Kapitalanlagen investiert werden. Auf veränderte Marktlagen kann der Fonds flexibel reagieren. 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	0,00	0,00	3.957.303,47	2,52
Fondsanteile	157.647.544,06	100,35	149.717.544,02	95,37
Zertifikate	0,00	0,00	1.765.631,30	1,12
Bankguthaben	-32.986,61	-0,02	2.000.642,65	1,27
Zins- und Dividendenansprüche	1.210,84	0,00	74.601,83	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-512.358,80	-0,33	-534.270,68	-0,34
Fondsvermögen	157.103.409,49	100,00	156.981.452,59	100,00

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

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 auf neutral 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 Markturbulenzen 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.

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Devisengewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

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

Anteilklasse (A):	+4,38%
Anteilklasse (I):	+5,14%

¹Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	157.650.346,36	100,35
1. Investmentanteile	157.647.544,06	100,35
DKK	21.161.948,44	13,47
EUR	95.560.434,05	60,83
USD	40.925.161,57	26,05
2. Sonstige Vermögensgegenstände	2.802,30	0,00
II. Verbindlichkeiten	-546.936,87	-0,35
III. Fondsvermögen	157.103.409,49	100,00

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	157.647.544,06	100,35
Investmentanteile							EUR	157.647.544,06	100,35
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	167.776,38	0,11
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Namens-Ant.I Cap.USD(INE) o.N.	LU0976026111	ANT	1.115	0	3.630	USD	164,150	167.776,38	0,11
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	157.479.767,68	100,24
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879	ANT	1.443.920	483.420	55.250	DKK	87,589	16.985.656,03	10,81
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360	ANT	196.995	26.340	30.715	DKK	157,851	4.176.292,41	2,66
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153	ANT	405	252	117	EUR	3.752,370	1.519.709,85	0,97
Am.Id.So.-MSCI AC FExJP ESG LS Act.Nom. UETFDR Uh.USD Acc.oN	LU2439119236	ANT	31.565	40.100	8.535	EUR	40,845	1.289.272,43	0,82
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806	ANT	1.235	1.235	0	EUR	252,600	311.961,00	0,20
Candriam Bonds-Euro High Yield Namens-Anteile I o.N.	LU1258427985	ANT	745	745	0	EUR	1.488,570	1.108.984,65	0,71
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567	ANT	693.450	26.020	50.000	EUR	8,997	6.238.969,65	3,97
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696	ANT	427.165	0	30.500	EUR	29,150	12.451.859,75	7,93
Inv.Syd.-Global Value Eq. Acc. Ind. Aktier B EUR Acc. EO 10	DK0060647600	ANT	66.865	0	23.035	EUR	20,267	1.355.166,33	0,86
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	ANT	15.065	15.065	0	EUR	61,930	932.975,45	0,59
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	ANT	61.205	135.510	74.305	EUR	10,792	660.524,36	0,42
JPM Fds.JPM Fds.Glbl Val.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2334866808	ANT	21.410	35.615	14.205	EUR	113,300	2.425.753,00	1,54
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531	ANT	49.797	0	0	EUR	53,520	2.665.120,08	1,70
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)EUR oN.	LU1801825867	ANT	8.100	3.455	0	EUR	124,290	1.006.749,00	0,64
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191	ANT	307.985	255.285	0	EUR	42,560	13.107.841,60	8,34
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1098399733	ANT	24.590	62.480	37.890	EUR	182,880	4.497.019,20	2,86
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383	ANT	52.400	0	4.250	EUR	96,491	5.056.133,64	3,22
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU0772917331	ANT	33.680	71.960	38.280	EUR	23,452	789.859,99	0,50
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771	ANT	653.065	23.585	195.085	EUR	11,834	7.728.044,68	4,92
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	ANT	97.020	17.710	19.120	EUR	19,555	1.897.235,80	1,21
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0280437160	ANT	11.615	11.615	0	EUR	163,410	1.898.007,15	1,21
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	ANT	349.990	349.990	0	EUR	28,490	9.971.215,10	6,35
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	ANT	2.990	1.255	0	EUR	481,450	1.439.535,50	0,92
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	ANT	31.040	9.995	0	EUR	45,910	1.425.046,40	0,91
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	ANT	65.930	65.930	0	EUR	26,640	1.756.375,20	1,12
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	ANT	128.825	128.825	0	EUR	30,425	3.919.500,63	2,49

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Xtr.(IE)Xtr.S&P 500 ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0007ULOZS8		ANT	8.850	32.370	23.520	EUR	36,355	321.741,75	0,20
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT	67.217	35.377	0	EUR	134,375	9.032.284,38	5,75
Xtrackers I ESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103		ANT	21.070	21.070	0	EUR	35,764	753.547,48	0,48
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12		ANT	418.665	457.170	38.505	USD	5,296	2.032.304,07	1,29
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	1.049.225	293.425	303.445	USD	8,242	7.926.654,91	5,05
iShs II-iShs MSCI USA Q.D.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BKM4H312		ANT	8.535	49.560	41.025	USD	42,125	329.578,22	0,21
iShs III-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21		ANT	15.240	0	49.470	USD	48,290	674.616,92	0,43
iShs IV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75		ANT	1.840.830	352.240	709.520	USD	7,806	13.172.168,83	8,38
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952		ANT	582.475	582.475	0	USD	10,528	5.621.051,94	3,58
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12		ANT	210.310	180.335	0	USD	19,854	3.827.568,74	2,44
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42		ANT	102.670	30.840	15.170	USD	76,220	7.173.441,56	4,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR	157.647.544,06	100,35	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.802,30	0,00	
Zinsansprüche				EUR	1.210,84			1.210,84	0,00	
Sonstige Forderungen				EUR	1.591,46			1.591,46	0,00	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-32.986,61	-0,02	
EUR - Kredite				EUR	-32.986,61	%	100,000	-32.986,61	-0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-513.950,26	-0,33	
Verwaltungsvergütung				EUR	-477.262,66			-477.262,66	-0,30	
Verwahrstellenvergütung				EUR	-22.787,60			-22.787,60	-0,01	
Prüfungskosten				EUR	-13.100,00			-13.100,00	-0,01	
Veröffentlichungskosten				EUR	-800,00			-800,00	0,00	
Fondsvermögen							EUR	157.103.409,49	100,00 1)	

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (A)									
Anteilwert							EUR	57,29	
Ausgabepreis							EUR	60,15	
Rücknahmepreis							EUR	57,29	
Anzahl Anteile							STK	1.922.665	
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (I)									
Anteilwert							EUR	1.211,23	
Ausgabepreis							EUR	1.211,23	
Rücknahmepreis							EUR	1.211,23	
Anzahl Anteile							STK	38.770	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

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)

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Dynamisch

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					
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	0	10.730	
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079	NOK	0	4.000	
Zertifikate					
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	0	66.080	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % United States of America DL-Notes 2021(23)	US91282CDD02	USD	0	2.804	
3,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024	US91282CFG15	USD	1.631	1.631	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518	ANT	3.980	3.980	
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.UE Reg. Shs Acc. oN	IE000LAP5Z18	ANT	704.520	704.520	
DWS Deutschland Inhaber-Anteile FC	DE000DWS2F23	ANT	0	1.890	
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile TFD	DE000DWS2SL2	ANT	1.155	10.180	
Inv.Syd.-EM Local Currency Bds Ind. Aktier B EUR EO d EO10	DK0060626364	ANT	21.500	224.390	
Inv.Syd.-Emerging Market Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814952	ANT	0	56.780	
Inv.Syd.-Emerging Market Bonds Indehaver Aktier B EO d h EO10	DK0060626281	ANT	0	159.160	
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	ANT	0	39.510	
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BD45KH83	ANT	0	874.700	
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730	ANT	0	15.000	
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	0	22.430	
iShs VII-MUSSCEEH UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098	ANT	2.375	2.375	

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

**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
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYXYK40	ANT	0	836.240	
iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N.	IE00B4K48X80	ANT	4.165	11.165	
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	ANT	0	148.484	
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44	ANT	0	1.269.960	
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	ANT	0	116.300	
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	ANT	0	1.180	
Xtr.(IE)-MSCI N.Amer.H.Div.Yld Registered Shares 1C o.N.	IE00BH361H73	ANT	4.175	27.700	
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	0	18.450	
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	0	33.748	
Xtrackers MSCI Europe Value Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0486851024	ANT	0	46.000	

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 Dynamisch (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		29.970,35	0,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		8.272,66	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		889.119,88	0,46
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		13.486,73	0,01
Summe der Erträge	EUR		940.849,62	0,49
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-264,46	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.587.479,45	-0,82
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.587.479,45		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-30.651,80	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.938,91	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-31.788,56	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-27.401,90		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.119,93		
- Sonstige Kosten	EUR	-266,72		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-266,72		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.658.123,17	-0,86
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-717.273,56	-0,37
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		7.321.189,82	3,81
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.718.030,89	-2,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.603.158,93	1,36

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (A)

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.885.885,37	0,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	79.963,69	0,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.660.095,59	1,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.740.059,28	1,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.625.944,65	2,41

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	106.329.704,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-791.982,65
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-24.876,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.917.257,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.942.133,46	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	5.160,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.625.944,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	79.963,69	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.660.095,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	110.143.951,31

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (A)

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	22.035.446,41	11,46
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	15.431.530,13	8,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.885.885,37	0,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.718.030,91	2,45
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	21.227.927,11	11,04
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	4.706.334,41	2,45
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	16.521.592,70	8,59
III. Gesamtausschüttung	EUR	807.519,30	0,42
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	807.519,30	0,42

*) 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 Dynamisch (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	1.667.587	EUR	87.089.611,35	EUR 52,22
2020/2021	Stück	1.768.757	EUR	107.647.242,77	EUR 60,86
2021/2022	Stück	1.924.028	EUR	106.329.704,79	EUR 55,26
2022/2023	Stück	1.922.665	EUR	110.143.951,31	EUR 57,29

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (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		12.695,83	0,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		3.511,30	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		377.052,70	9,72
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		5.736,23	0,15
Summe der Erträge	EUR		398.996,05	10,29
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-109,97	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-361.295,90	-9,32
- Verwaltungsvergütung	EUR	-361.295,90		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.007,14	-0,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.679,59	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		15.207,86	0,39
- Depotgebühren	EUR	-12.506,60		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	27.818,85		
- Sonstige Kosten	EUR	-104,40		
Summe der Aufwendungen	EUR		-363.884,75	-9,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		35.111,31	0,91
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.098.706,38	79,93
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.997.466,67	-51,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.101.239,71	28,41

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (I)

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.136.351,02	29,32
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	59.890,87	1,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.241.456,93	32,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.301.347,80	33,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.437.698,82	62,88

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	50.651.747,80
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-383.043,60
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-5.925.003,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.280.889,45
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.205.893,14
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	178.058,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.437.698,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	59.890,87
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.241.456,93
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	46.959.458,18

**Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (I)**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	9.840.687,67	253,83
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	6.706.869,97	172,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.136.351,02	29,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.997.466,68	51,52
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	9.488.656,07	244,75
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.444.737,34	63,06
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.043.918,73	181,69
III. Gesamtausschüttung	EUR	352.031,60	9,08
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	352.031,60	9,08

*) 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 Dynamisch (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	38.818	EUR	41.235.458,85	EUR 1.062,28
2020/2021	Stück	42.035	EUR	53.327.681,76	EUR 1.268,65
2021/2022	Stück	43.667	EUR	50.651.747,80	EUR 1.159,95
2022/2023	Stück	38.770	EUR	46.959.458,18	EUR 1.211,23

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

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	42.666,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	11.783,96
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.266.172,58
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	19.222,95
Summe der Erträge		EUR	1.339.845,67
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-374,43
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.948.775,35
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.948.775,35	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-44.658,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.618,50
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-16.580,70
- Depotgebühren	EUR	-39.908,50	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	23.698,92	
- Sonstige Kosten	EUR	-371,12	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-266,72	
Summe der Aufwendungen		EUR	-2.022.007,92
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-682.162,25
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	10.419.896,21
2. Realisierte Verluste		EUR	-6.715.497,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	3.704.398,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.022.236,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	139.854,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	3.901.552,52

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.041.407,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.063.643,47

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	156.981.452,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.175.026,25
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.949.879,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.198.146,85		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-21.148.026,60		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	183.219,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	7.063.643,47
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	139.854,56		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.901.552,52		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	157.103.409,49

**Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch**

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 Dynamisch (A)	keine	5,00	1,480	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (I)	500.000	0,00	0,740	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 %)		100,35
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	1,36 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,02 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,82 %

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Covered TR (EUR) (Bloomberg: IYGB INDEX)	30,00 %
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)	60,00 %

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (A)

Anteilwert	EUR	57,29
Ausgabepreis	EUR	60,15
Rücknahmepreis	EUR	57,29
Anzahl Anteile	STK	1.922.665

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (I)

Anteilwert	EUR	1.211,23
Ausgabepreis	EUR	1.211,23
Rücknahmepreis	EUR	1.211,23
Anzahl Anteile	STK	38.770

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.

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (A)

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,04 %

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 Dynamisch (I)

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,30 %

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 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 Dynamisch

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 Namens-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.-Global Value Eq. Acc. Ind. Aktier B EUR Acc. EO 10	DK0060647600	1,200
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

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Dynamisch

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 Deutschland Inhaber-Anteile FC	DE000DWS2F23	0,800
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 Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814952	0,590
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	IE00BYXYK40	0,450
iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N.	IE00B4K48X80	0,120
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
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

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (A)

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (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 11.784,46

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>.

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 Dynamisch

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Z9AWM783APFW52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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

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

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 41,4795
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 6,96%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 73,07%
(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 0,50%
(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 0,94%
(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 13,52%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 32,94%
(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) 0,08%
(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?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	N/A	10,68	Dänemark
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	N/A	8,08	Irland
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	N/A	7,52	Luxemburg
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	N/A	5,85	Luxemburg
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	N/A	5,81	Luxemburg
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	N/A	5,65	Luxemburg
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	N/A	4,32	Irland
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	N/A	4,31	Luxemburg
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	N/A	3,84	Luxemburg
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	N/A	3,35	Luxemburg
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	N/A	3,28	Irland
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	N/A	3,18	Irland
Syinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	N/A	2,93	Dänemark
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.UE Reg. Shs Acc. oN	N/A	2,07	Irland
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	N/A	1,59	Irland

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



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 100,35% in Fondsanteile 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?**

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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

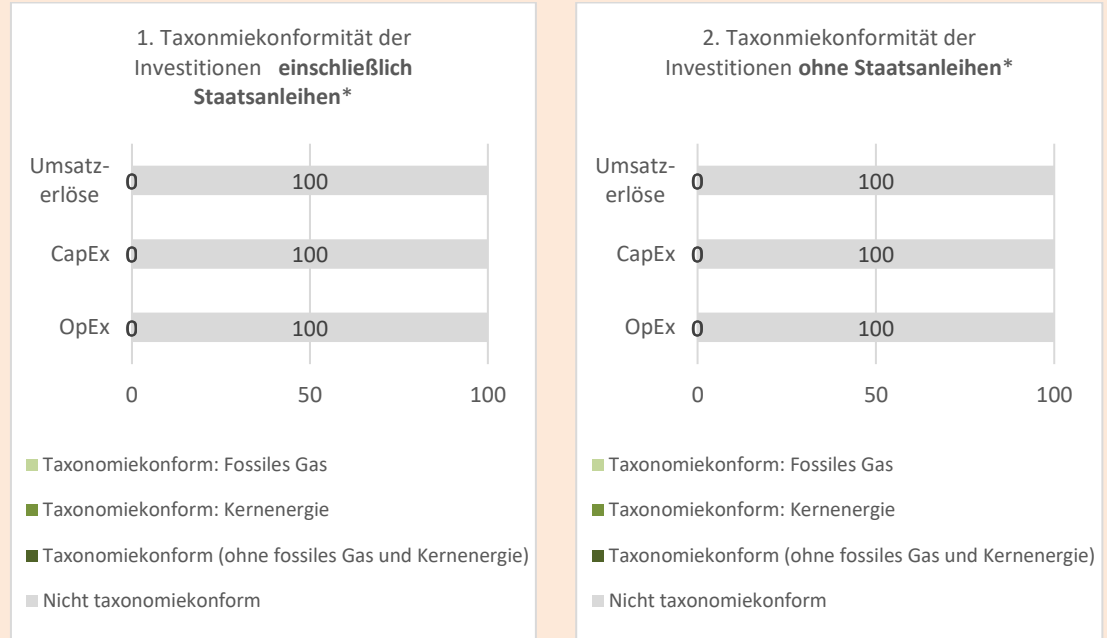
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme 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 Dynamisch

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch - 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.

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

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

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse (A) keine
 Anteilklasse (I) € 500.000,00

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse (A) derzeit 1,48 % p.a.
 Anteilklasse (I) derzeit 0,74 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse (A) derzeit 0,02 % p.a.
 Anteilklasse (I) derzeit 0,02 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse (A) Bis zu 10,00 % des Betrages, um den eine positive Anteilwertentwicklung in der Abrechnungsperiode 5,00 % übersteigt
 Anteilklasse (I) keine

Währung

Anteilklasse (A) Euro
 Anteilklasse (I) Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse (A) ausschüttend
 Anteilklasse (I) ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse (A) 260532 / DE0002605326
 Anteilklasse (I) A14N5N / DE000A14N5N0

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

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 französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.308 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Sydbank A/S Filiale Flensburg

Postanschrift:

Rathausplatz 11
24937 Flensburg

Telefon 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