

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:

caceis
INVESTOR SERVICES

BERATUNG UND VERTRIEB:

Sydbank

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel des Mischfonds ist, für den Anleger eine ausgewogene Vermögensentwicklung zu erreichen. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven Vermögensverwaltungsansatz. Dabei soll einerseits über die Anlage in festverzinslichen Wertpapieren eine solide Wertentwicklung gesichert, andererseits über die Beteiligung an internationalen Aktien die Ertragschancen dieser Märkte genutzt werden. Die Zielfonds können sowohl aktiv gemanagte Fonds als auch passive börsengehandelte Indexfonds (ETF) sein. Die Zielfondsauswahl ist international und auf eine breite Streuung der Anlagen ausgerichtet. Grundsätzlich wird in Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Rentenpapiere, Aktien, OGAW-konforme Aktien-, Renten oder Mischfonds, Zertifikate oder in andere OGAW-konforme Kapitalanlagen investiert.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	3.263.685,44	2,95	7.293.242,63	7,04
Fondsanteile	105.797.855,48	95,61	93.148.433,66	89,95
Bankguthaben	1.819.675,02	1,64	3.738.812,74	3,61
Zins- und Dividendenansprüche	65.297,23	0,06	44.782,44	0,04
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-294.871,50	-0,27	-673.460,64	-0,65
Fondsvermögen	110.651.641,67	100,00	103.551.810,83	100,00

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Zu Beginn des Jahres zeichnete sich weiter ab, dass mit geldpolitischen Verschärfungen seitens der Zentralbanken in den USA und Europa zu rechnen sei. Erschwerend kamen erste Sorgen und geopolitische Spannungen zwischen Russland und der Ukraine hinzu, welche dann am 24. Februar mit der Invasion Russlands in die Ukraine mündete. Der Beginn des Ukraine-Russland Konfliktes sorgte für stark steigende Inflation und führte nachfolgend zu deutlichen Zinserhöhungen durch die Zentralbanken. Diese Mischung aus pandemiebedingten Ursachen und Effekten aus Kriegsgeschehen veranlasste uns dazu das Risiko zu reduzieren. Die Aktienquote wurde im Laufe des Februars leicht reduziert.

Die folgenden Quartale waren weiterhin von den dominierenden Faktoren Krieg in der Ukraine, Geldpolitik der Zentralbanken, hohe Inflation, steigende Zinsen und Null-COVID-Politik in China geprägt. In diesem Marktumfeld eine große Herausforderung für die Zentralbanken den steigenden Inflationszahlen entgegenzuwirken, ohne das Wirtschaftswachstum auszubremsen und in eine zukünftige Rezession zu schieben.

Vor dem Hintergrund steigender Zinsen erfolgte im Laufe des Jahres auf der Aktienseite eine weitere Verlagerung von Wachstumstiteln zu Value und Dividenden-Titeln. Auf der Anleihen Seite wurden die Bestände in dänischen Pfandbriefen und Euro Covered-Titeln erhöht.

Um Chancen wahrzunehmen, wurden auch Investitionen in selektierte Sektoren oder Länder von kurz- und längerfristiger Dauer gewählt. Unter anderem hat die Vermögensverwaltung in die Bereiche Rohstoffe, Gold, europäische Banken und in Brasilien investiert.

Rückblickend ein herausforderndes Jahr 2022 mit erheblichem Zinsanstieg, weshalb auch Anleihen größere Kurseinbußen in Kauf nehmen mussten. Aufgrund der herausfordernden Rahmenbedingungen sind wir vorsichtig verblieben und legten zum Übergang in das neue Jahr Wert auf eine nach wie vor breite Diversifizierung, da sich noch keine ausgeprägte Klarheit und Tendenz auf den Märkten gezeigt hat.

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 stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)¹.

Anteilklasse A: -12,38%

Anteilklasse I: -12,21%

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.

**Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen**

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	110.946.895,47	100,27
1. Anleihen	3.263.685,44	2,95
< 1 Jahr	750.190,72	0,68
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.760.538,29	1,59
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	752.956,43	0,68
2. Investmentanteile	105.797.855,48	95,61
DKK	23.663.477,01	21,39
EUR	65.762.834,41	59,43
USD	16.371.544,06	14,80
3. Bankguthaben	1.819.675,02	1,64
4. Sonstige Vermögensgegenstände	65.679,53	0,06
II. Verbindlichkeiten	-295.253,80	-0,27
III. Fondsvermögen	110.651.641,67	100,00

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	109.061.540,92	98,56
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.159.914,67	1,05
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.159.914,67	1,05
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK		4.402	0	0 %	97,180	406.958,24	0,37
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079	NOK		8.627	2.311	1.083 %	91,746	752.956,43	0,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.103.770,77	1,90
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.103.770,77	1,90
0,3750 % United States of America DL-Notes 2021(23)	US91282CDD02	USD		830	240	1.119 %	96,449	750.190,72	0,68
3,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024	US91282CFG15	USD		1.475	1.475	0 %	97,926	1.353.580,05	1,22
Investmentanteile							EUR	105.797.855,48	95,61
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	101.761,20	0,09
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Act. Nom. E EUR Acc. oN	LU1650063990	ANT		920	0	7.180 EUR	110,610	101.761,20	0,09
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	105.696.094,28	95,52
Inv.Syd.-Danish Bonds Akk. Ind. Aktier W DKK Acc o.N.	DK0060853851	ANT		55.100	0	0 DKK	92,110	682.497,41	0,62
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879	ANT		1.817.731	384.126	0 DKK	87,228	21.321.960,43	19,27
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360	ANT		77.735	9.850	0 DKK	158,705	1.659.019,17	1,50
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153	ANT		70	0	201 EUR	3.251,020	227.571,40	0,21
AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518	ANT		1.435	1.435	0 EUR	243,157	348.930,15	0,32
Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.UE Reg. Shs Acc. oN	IE000LAP5Z18	ANT		314.935	314.935	0 EUR	9,512	2.995.661,72	2,71
Am.Id.So.-MSCI AC FExJP ESG LS Act.Nom. UETFDR Uh.USD Acc.oN	LU2439119236	ANT		18.680	18.680	0 EUR	44,975	840.133,00	0,76
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile TFD	DE000DWS2SL2	ANT		3.545	3.545	0 EUR	117,600	416.892,00	0,38
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567	ANT		488.530	44.490	24.485 EUR	8,630	4.216.013,90	3,81
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696	ANT		123.485	0	61.675 EUR	25,690	3.172.329,65	2,87
Inv.Syd.-EM Local Currency Bds Ind. Aktier B EUR EO d EO10	DK0060626364	ANT		140.590	42.990	25.000 EUR	8,362	1.175.669,82	1,06

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3		ANT	16.235	16.235	0 EUR	35,280	572.770,80	0,52
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309		ANT	17.920	60.615	42.695 EUR	9,298	166.620,16	0,15
iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N.	IE00B4K48X80		ANT	3.495	5.320	1.825 EUR	62,050	216.864,75	0,20
JPM Fds.JPM Fds.Glbl Val.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2334866808		ANT	22.865	22.865	0 EUR	110,860	2.534.813,90	2,29
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531		ANT	30.885	2.000	0 EUR	54,980	1.698.057,30	1,53
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)EUR oN.	LU1801825867		ANT	4.180	1.200	0 EUR	122,840	513.471,20	0,46
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191		ANT	113.025	113.025	0 EUR	37,770	4.268.954,25	3,86
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1098399733		ANT	28.300	28.300	0 EUR	179,970	5.093.151,00	4,60
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383		ANT	35.160	1.020	0 EUR	100,159	3.521.576,38	3,18
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU0772917331		ANT	632.700	673.255	212.385 EUR	24,022	15.198.782,67	13,74
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771		ANT	633.430	114.230	0 EUR	11,892	7.532.812,90	6,81
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1857276965		ANT	17.920	17.920	0 EUR	99,318	1.779.771,39	1,61
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230		ANT	73.000	8.015	0 EUR	19,308	1.409.447,50	1,27
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070		ANT	825	0	0 EUR	437,100	360.607,50	0,33
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27		ANT	10.405	4.525	0 EUR	44,305	460.993,53	0,42
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT	47.985	34.125	0 EUR	133,495	6.405.757,58	5,79
XtrackersIIESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103		ANT	14.660	14.660	0 EUR	36,386	533.418,76	0,48
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12		ANT	204.360	204.360	0 USD	5,052	967.507,00	0,87
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	491.310	59.285	36.815 USD	6,960	3.204.265,72	2,90
iShsII-iShs MSCI USA Q.D.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BKM4H312		ANT	24.635	24.635	0 USD	40,195	927.939,11	0,84
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21		ANT	22.975	0	7.335 USD	42,810	921.712,82	0,83
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75		ANT	766.920	145.005	151.065 USD	6,695	4.811.307,23	4,35
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952		ANT	361.230	361.230	0 USD	10,383	3.514.638,25	3,18
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12		ANT	9.980	0	0 USD	17,575	164.369,32	0,15
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42		ANT	36.650	1.505	9.970 USD	54,150	1.859.804,61	1,68
Summe Wertpapiervermögen						EUR		109.061.540,92	98,56

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.819.675,02	1,64
Bankguthaben							EUR	1.819.675,02	1,64
EUR - Guthaben bei:									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			EUR	1.769.407,65			% 100,000	1.769.407,65	1,60
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			DKK	323.288,17			% 100,000	43.474,33	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			USD	7.248,85			% 100,000	6.793,04	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	65.679,53	0,06
Zinsansprüche			EUR	28.717,04				28.717,04	0,03
Sonstige Forderungen			EUR	382,30				382,30	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	36.580,19				36.580,19	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-295.253,80	-0,27
Verwaltungsvergütung			EUR	-278.981,00				-278.981,00	-0,25
Performance Fee			EUR	-2.736,36				-2.736,36	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.536,44				-6.536,44	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.500,00				-6.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	110.651.641,67	100,00 1)

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A									
Anteilwert							EUR	49,47	
Ausgabepreis							EUR	51,94	
Rücknahmepreis							EUR	49,47	
Anzahl Anteile							STK	1.637.999	
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I									
Anteilwert							EUR	1.000,78	
Ausgabepreis							EUR	1.000,78	
Rücknahmepreis							EUR	1.000,78	
Anzahl Anteile							STK	29.590	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Ausgewogen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2022	
DKK	(DKK)	7,4363000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Ausgewogen

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung 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					
1,1033 % Danmarks Skibskredit A/S DK-Var. Anl. SK26 per 2026	DK0004132164	DKK	0	3.180	
0,5000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2050	DK0002046176	DKK	0	4.242	
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Ser.01E SDO per 2040	DK0009524357	DKK	0	4.831	
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/E per 2053	DK0009527293	DKK	0	4.385	
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 13H/H per 2026	DK0009531485	DKK	0	5.183	
0,7888 % Nykredit Realkredit A/S DK-FLR Anl. S.22H IOH per 2025	DK0009796351	DKK	0	3.710	
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2024	DK0009295149	DKK	0	6.725	
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 21S per 2035	DK0004605912	DKK	0	2.255	
Zertifikate					
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	70.900	70.900	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DWS Deutschland Inhaber-Anteile FC	DE000DWS2F23	ANT	0	715	
Inv.Syd.-Emerging Market Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814952	ANT	0	78.960	
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	IE00BH4G7D40	ANT	0	43.920	
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	ANT	0	4.305	
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BD45KH83	ANT	94.645	322.270	
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730	ANT	9.045	10.910	
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	875	9.300	
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYXYK40	ANT	29.000	616.190	
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	ANT	5.350	31.680	
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44	ANT	131.370	541.315	
iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	ANT	0	8.190	
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	ANT	22.375	64.745	
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	ANT	210	1.330	

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

**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
Xtr.(IE)-MSCI N.Amer.H.Div.Yld Registered Shares 1C o.N.	IE00BH361H73	ANT	10.115	10.115	
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	4.530	9.870	
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	1.335	22.535	
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344	ANT	9.175	9.175	
Xtrackers MSCI Europe Value Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0486851024	ANT	14.780	22.840	

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 Ausgewogen AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

			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	-228.332,14	-0,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	2.053,27	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	582.540,35	0,36
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	3.136,40	0,00
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	2.344,29		
- davon sonstige Erträge	EUR	792,11		
Summe der Erträge		EUR	359.397,88	0,22
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,12	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-525.112,86	-0,32
- Verwaltungsvergütung	EUR	-525.112,86		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-34.477,38	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.937,46	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-29.649,96	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-17.860,16		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.800,78		
- Sonstige Kosten	EUR	-6.989,03		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-6.815,79		
Summe der Aufwendungen		EUR	-595.177,54	-0,36
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-235.779,65	-0,14
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.568.828,75	1,57
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.449.723,45	-1,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	119.105,30	0,07

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-116.674,35	-0,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-4.246.879,14	-2,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-5.988.309,73	-3,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.235.188,87	-6,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.351.863,22	-6,32

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	73.935.380,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-475.019,71
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	17.963.865,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	23.136.244,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.172.378,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-33.944,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-10.351.863,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-4.246.879,14	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-5.988.309,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	81.038.418,82

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.063.103,97	1,26
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	-269.945,15	-0,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-116.674,35	-0,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.449.723,47	1,50
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.588.084,26	0,97
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.588.084,26	0,97
III. Gesamtausschüttung	EUR	475.019,71	0,29
1. Zwischenausschüttung **)		475.019,71	0,29
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

***) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020 *)	Stück	497.472	EUR	26.164.311,08	EUR 52,59
2021	Stück	1.302.458	EUR	73.935.380,66	EUR 56,77
2022	Stück	1.637.999	EUR	81.038.418,82	EUR 49,47

*) Auflegedatum 25.05.2020

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

			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	-83.410,56	-2,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	749,30	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	212.596,19	7,18
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	1.144,33	0,04
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	855,16		
- davon sonstige Erträge	EUR	289,17		
Summe der Erträge		EUR	131.079,25	4,43
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,12	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-142.382,54	-4,81
- Verwaltungsvergütung	EUR	-142.382,54		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.908,70	-0,44
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.231,33	-0,08
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.595,22	-0,32
- Depotgebühren	EUR	-6.722,87		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-63,84		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.808,51		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-2.741,54		
Summe der Aufwendungen		EUR	-167.117,92	-5,65
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-36.038,67	-1,22
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	936.057,37	31,63
2. Realisierte Verluste		EUR	-892.563,94	-30,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	43.493,43	1,47

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.454,76	0,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.531.180,17	-51,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.468.758,44	-83,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.999.938,61	-135,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.992.483,85	-134,93

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	29.616.430,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-226.067,60
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	4.222.735,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.557.464,87
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.334.728,90
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-7.391,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.992.483,85
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.531.180,17
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.468.758,44
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	29.613.222,85

Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.160.533,98	39,22
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	260.515,26	8,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.454,76	0,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	892.563,95	30,16
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	934.466,38	31,58
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	934.466,38	31,58
III. Gesamtausschüttung	EUR	226.067,60	7,64
1. Zwischenausschüttung **)		226.067,60	7,64
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

***) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020 *)	Stück	4.405	EUR	4.657.011,31	EUR 1.057,21
2021	Stück	25.798	EUR	29.616.430,17	EUR 1.148,01
2022	Stück	29.590	EUR	29.613.222,85	EUR 1.000,78

*) Auflegedatum 26.05.2020

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

			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	-311.742,70
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	2.802,56
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	795.136,54
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	4.280,73
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	3.199,45	
- davon sonstige Erträge	EUR	1.081,28	
Summe der Erträge		EUR	490.477,13
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-667.495,40
- Verwaltungsvergütung	EUR	-667.495,40	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-47.386,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.168,79
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-39.245,19
- Depotgebühren	EUR	-24.583,03	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.864,62	
- Sonstige Kosten	EUR	-9.797,54	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-9.557,33	
Summe der Aufwendungen		EUR	-762.295,46
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-271.818,32
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.504.886,12
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.342.287,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	162.598,73

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-109.219,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-5.778.059,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-8.457.068,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-14.235.127,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-14.344.347,07

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	103.551.810,83
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-701.087,31
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	22.186.601,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	32.693.709,23
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.507.107,47
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-41.336,54
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-14.344.347,07
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-5.778.059,31
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-8.457.068,17
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	110.651.641,67

**Jahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A	keine	5,00	1,080	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I	500.000	0,00	0,710	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

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 %)		98,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 25.05.2020 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	0,78 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,32 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,11 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,96**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Sovereigns Eurozone (1-5 Y) TR (EUR) (Bloomberg: I8KL INDEX)	45,00 %
ICE BofA Euro Corporate Total Return (EUR) (FactSet: MLER00)	10,00 %
ICE BofA Euro High Yield Total Return (EUR) (FactSet: MLHE00)	5,00 %
JPM EMBI Global Diversified Total Return (USD) (Bloomberg: JPGCCOMP INDEX)	5,00 %
MSCI All Countries World Net Return (EUR) (Bloomberg: NDEEWNR INDEX)	35,00 %

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

Anteilwert	EUR	49,47
Ausgabepreis	EUR	51,94
Rücknahmepreis	EUR	49,47
Anzahl Anteile	STK	1.637.999

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

Anteilwert	EUR	1.000,78
Ausgabepreis	EUR	1.000,78
Rücknahmepreis	EUR	1.000,78
Anzahl Anteile	STK	29.590

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 Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,61 %

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 Ausgewogen AK I

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,24 %

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 Ausgewogen

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 Act. Nom. E EUR Acc. oN	LU1650063990	0,120
Gruppenfremde Investmentanteile		
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153	0,950
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
Am.Id.So.-MSCI AC FExJP ESG LS Act.Nom. UETFDR Uh.USD Acc.oN	LU2439119236	0,250
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile TFD	DE000DWS2SL2	0,600
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567	0,900
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696	1,800
Inv.Syd.-Danish Bonds Akk. Ind. Aktier W DKK Acc o.N.	DK0060853851	0,210
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879	0,210
Inv.Syd.-EM Local Currency Bds Ind. Aktier B EUR EO d EO10	DK0060626364	1,200
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	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-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N.	IE00B4K48X80	0,120
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	0,950
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531	0,070
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	1,380
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-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1857276965	0,250

Jahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	0,850
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360	0,550
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	0,400
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 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
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	0,050

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

Gruppenfremde Investmentanteile

DWS Deutschland Inhaber-Anteile FC	DE000DWS2F23	0,750
Inv.Syd.-Emerging Market Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814952	0,590
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	IE00BH4G7D40	0,170
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	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	0,300
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	0,070
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYXYK40	0,140
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
iShsVI-Gl.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	0,250
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	0,150
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	0,150
Xtr.(IE)-MSCI N.Amer.H.Div.Yld Registered Shares 1C o.N.	IE00BH361H73	0,290
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	0,100
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	0,120
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344	0,450
Xtrackers MSCI Europe Value Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0486851024	0,150

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	6.989,03
- Sonstige Kosten	EUR	6.989,03
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	6.815,79

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	2.808,51
- Sonstige Kosten	EUR	2.808,51
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	2.741,54

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	14.090,81
--------------------	-----	-----------

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

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Jahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

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 nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. Dezember 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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 Ausgewogen

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 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	25. Mai 2020
Anteilklasse I	25. Mai 2020

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	EUR 500.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,08 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,71 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und I	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 3,25 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
----------------------	---

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2P0UH / DE000A2P0UH8
Anteilklasse I	A2P0UJ / DE000A2P0UJ4

Jahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Ausgewogen

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

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

Postanschrift:

Rathausplatz 11
24937 Flensburg

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