

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch**

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	124.821.273,98	100,25
1. Anleihen	49.342.858,94	39,63
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	388.721,22	0,31
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	16.423.932,18	13,19
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.905.730,86	8,76
>= 10 Jahre	21.624.474,68	17,37
2. Zertifikate	3.088.043,88	2,48
USD	3.088.043,88	2,48
3. Investmentanteile	69.607.522,82	55,91
DKK	18.545.673,59	14,89
EUR	40.081.930,57	32,19
USD	10.979.918,66	8,82
4. Bankguthaben	2.580.439,85	2,07
5. Sonstige Vermögensgegenstände	202.408,49	0,16
II. Verbindlichkeiten	-311.584,51	-0,25
III. Fondsvermögen	124.509.689,47	100,00

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Klassisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	122.038.425,64	98,02
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	49.990.542,70	40,15
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	46.902.498,82	37,67
3,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2034	DK0002027036	DKK	4.986	2.000	1.429	%	106,440	710.453,30	0,57
0,5000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2050	DK0002046176	DKK	19.280	19.280	0	%	94,050	2.427.239,70	1,95
0,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-FLR Anl. per 2023 Ser.CC2	DK0002041458	DKK	16.844	0	16.510	%	100,380	2.263.400,48	1,82
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Ser.01E SDO per 2040	DK0009524357	DKK	47.208	47.375	167	%	98,000	6.192.990,30	4,97
3,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2034	DK0009786394	DKK	17.845	2.000	6.443	%	107,654	2.571.627,71	2,07
2,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009515876	DKK	24.128	5.500	6.352	%	102,450	3.308.896,10	2,66
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/E per 2040	DK0009515017	DKK	15.842	1.500	1.558	%	101,690	2.156.509,75	1,73
0,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-FLR Anl. S.22H IOH per 2025	DK0009796351	DKK	45.630	3.500	2.612	%	102,190	6.241.914,30	5,01
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2023	DK0009295065	DKK	39.000	2.150	3.250	%	104,105	5.434.909,78	4,37
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2024	DK0009295149	DKK	62.100	30.100	0	%	104,966	8.725.621,92	7,01
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 21S per 2035	DK0004605912	DKK	31.130	4.400	5.270	%	102,150	4.256.757,82	3,42
3,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2010(21)	NO0010572878	NOK	3.700	3.700	11.000	%	103,320	388.721,22	0,31
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	9.500	0	0	%	101,560	981.066,46	0,79
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079	NOK	12.000	12.000	0	%	101,818	1.242.389,98	1,00
Zertifikate							EUR	3.088.043,88	2,48
DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR Phys Gold	GB00B5840F36	STK	23.450	18.300	4.500	USD	147,515	3.088.043,88	2,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.440.360,12	1,96
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.440.360,12	1,96
2,3750 % United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286T26	USD	2.625	1.225	0	%	104,141	2.440.360,12	1,96

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	69.607.522,82	55,91
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	2.525.330,30	2,03
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Namens-Ant.I Cap.USD(INE) o.N.	LU0976026111	ANT	18.550	0	1.500	USD	152,500	2.525.330,30	2,03
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	67.082.192,52	53,88
Inv.Syd.-Danish Bonds Indehaver Aktier B DKK d DK10	DK0060738755	ANT	13.910.000	0	1.390.000	DKK	9,960	18.545.673,59	14,89
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153	ANT	240	0	0	EUR	3.105,630	745.351,20	0,60
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567	ANT	287.000	0	0	EUR	10,390	2.981.930,00	2,39
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696	ANT	181.000	0	12.000	EUR	21,530	3.896.930,00	3,13
Inv.Syd.-EM Local Currency Bds Ind. Aktier B EUR EO d EO10	DK0060626364	ANT	152.000	15.000	0	EUR	10,000	1.520.000,00	1,22
Inv.Syd.-Emerging Market Bonds Indehaver Aktier B EO d h EO10	DK0060626281	ANT	792.200	25.000	0	EUR	7,880	6.242.536,00	5,01
Inv.Syd.-Far East Equities Acc Indehaver Akt. B EUR Acc. EO10	DK0060647287	ANT	26.000	26.000	0	EUR	35,510	923.260,00	0,74
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	ANT	31.527	0	0	EUR	106,500	3.357.625,50	2,70
iShsII-EO Govt Bd 3-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS681	ANT	28.495	1.200	20.700	EUR	173,480	4.943.312,60	3,97
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	ANT	27.600	27.600	0	EUR	134,240	3.705.024,00	2,98
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Nam.-Ant. C Dis. EUR Hdgd o.N.	LU0885193531	ANT	34.851	0	0	EUR	68,100	2.373.361,27	1,91
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Actions Nominatives BI EUR oN	LU0445386955	ANT	191.000	0	0	EUR	12,810	2.446.710,00	1,97
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771	ANT	265.000	265.000	0	EUR	13,760	3.646.400,00	2,93
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	ANT	133.000	3.000	192.000	EUR	18,770	2.496.410,00	2,00
ValueInv.LUX-Mac.Val.LUX Gbl Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	ANT	2.000	300	0	EUR	401,540	803.080,00	0,64
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	2.900	2.900	0	USD	320,330	829.277,81	0,67
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYXYK40	ANT	491.500	9.500	0	USD	5,794	2.542.180,86	2,04
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	ANT	45.200	0	2.300	USD	63,050	2.544.063,56	2,04
Xtr.(IE)-MSCI World H.Div.Yld Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNQ94	ANT	139.750	147.250	7.500	USD	20,353	2.539.066,13	2,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	122.038.425,64	98,02

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.580.439,85	2,07
Bankguthaben							EUR	2.580.439,85	2,07
Guthaben bei KAS BANK N.V. - German Branch (G)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	2.580.439,85		%	100,000	2.580.439,85	2,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	202.408,49	0,16
Zinsansprüche									
			EUR	202.408,49				202.408,49	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-311.584,51	-0,25
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-1.496,81				-1.496,81	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-296.893,63				-296.893,63	-0,24
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-3.685,38				-3.685,38	0,00
Prüfungskosten									
			EUR	-8.708,69				-8.708,69	-0,01
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-800,00				-800,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	124.509.689,47	100,00 1)

Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)									
Anteilwert							EUR	45,66	
Ausgabepreis							EUR	47,94	
Rücknahmepreis							EUR	45,66	
Anzahl Anteile							STK	1.987.172	
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)									
Anteilwert							EUR	1.010,91	
Ausgabepreis							EUR	1.010,91	
Rücknahmepreis							EUR	1.010,91	
Anzahl Anteile							STK	33.406	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2019	
DKK	(DKK)	7,4704000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,8344000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1202000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2037	DK0009504326	DKK	2.200	48.185	
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2022	DK0009294928	DKK	0	28.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Inv.Syd.-Global Value Eq. Acc. Ind. Aktier B EUR Acc. EO 10	DK0060647600	ANT	0	151.700	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)	keine	5,000	1,040	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)	500.000	0,000	0,740	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Anteilwert	EUR	45,66
Ausgabepreis	EUR	47,94
Rücknahmepreis	EUR	45,66
Anzahl Anteile	STK	1.987.172

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

Anteilwert	EUR	1.010,91
Ausgabepreis	EUR	1.010,91
Rücknahmepreis	EUR	1.010,91
Anzahl Anteile	STK	33.406

Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	12. Dezember 2008
Anteilklasse I	3. Juli 2017

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	€ 500.000,00

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,05 % p.a.
Anteilklasse I	0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A	Bis zu 20,00 % des Betrages, um den eine positive Anteilwertentwicklung in der Abrechnungsperiode 8,00 % übersteigt.
Anteilklasse I	keine

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	260533 / DE0002605334
Anteilklasse I	A12BTJ / DE000A12BTJ9

*Die Verwaltungsvergütung unterliegt einer Staffelung. Die Spanne der Vergütung reicht von 1,455 % bis 1,58 % p.a. Seit Umstrukturierung der Kosten zum 01.04.2015 betrug die Vergütung maximal 1,505 % p.a.

**Die Verwaltungsvergütung unterliegt einer Staffelung. Die Spanne der Vergütung reicht von 0,715 % bis 0,84 % p.a.

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

KAS BANK N.V. – German Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main

Telefon: (069) - 5050 679-20

Telefax: (069) - 5050 679-30

Rechtsform Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital € 199,2 Mio. (Stand: 31.12.2016)

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 Kjølsen Olsen

Sydbank A/S, Aabenraa

Anngret Wille

Sydbank A/S, Flensburg