

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	225.347.582,34	100,66
1. Investmentanteile	224.846.636,19	100,44
DKK	61.370.063,45	27,41
EUR	121.105.328,15	54,10
SEK	572.729,68	0,26
USD	41.798.514,91	18,67
2. Bankguthaben	339.394,52	0,15
3. Sonstige Vermögensgegenstände	161.551,63	0,07
II. Verbindlichkeiten	-1.485.572,96	-0,66
III. Fondsvermögen	223.862.009,38	100,00

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögenverwaltung Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	224.846.636,19	100,44
Investmentanteile							EUR	224.846.636,19	100,44
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	439.512,48	0,20
Maj FCP-Maj Invest Gl.Val.Eqs Namens-Ant.I Cap.USD(INE) o.N.	LU0976026111		ANT	2.200	0	850 USD	207,350	439.512,48	0,20
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	224.407.123,71	100,24
Inv.Syd.-Corp. Bonds IG Eth. Reg.Shs W dh DKK Dis. oN	DK0060853422		ANT	412.665	93.670	0 DKK	100,327	5.551.124,96	2,48
Inv.Syd.-Corporate Bds. HY Acc Ilhænd.-Akt. W h DKK Acc. oN	DK0060646982		ANT	245.895	21.080	0 DKK	137,351	4.528.431,62	2,02
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879		ANT	1.858.000	198.015	352.115 DKK	94,714	23.595.369,34	10,54
Inv.Syd.Medium-term Bonds PM Navne-Akt. DKK Dis. oN	DK0062616124		ANT	513.620	133.870	0 DKK	105,514	7.266.357,38	3,25
Sydinvest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360		ANT	286.235	0	0 DKK	195,309	7.495.694,15	3,35
Sydinvest-sust.Bonds Navne-Akt. UDB W USD Dis. oN	DK0061067303		ANT	241.480	0	0 DKK	93,850	3.038.655,17	1,36
Sydinvest-sust.Equit.KL Navne-Akt. W d DKK Dis. oN	DK0061533726		ANT	501.050	170.510	0 DKK	147,280	9.894.430,83	4,42
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0256880153		ANT	120	0	110 EUR	3.852,690	462.322,80	0,21
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806		ANT	7.365	515	0 EUR	286,520	2.110.219,80	0,94
Candriam Bonds-Euro High Yield Namens-Anteile I o.N.	LU1258427985		ANT	2.650	0	0 EUR	1.614,100	4.277.365,00	1,91
Danske Invest-Glbl Altern.Opps Act.Nom. IP EUR Acc. oN	LU2401887836		ANT	137.976	137.976	0 EUR	11,789	1.626.599,06	0,73
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567		ANT	336.500	29.005	0 EUR	9,544	3.211.556,00	1,43
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7		ANT	6.920	0	8.930 EUR	72,160	499.347,20	0,22
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309		ANT	14.330	0	0 EUR	14,222	203.801,26	0,09
JPM Fds.JPM Fds.Glbl Val.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2334866808		ANT	29.800	2.800	3.185 EUR	145,340	4.331.132,00	1,93
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)EUR oN.	LU1801825867		ANT	9.760	0	2.600 EUR	137,040	1.337.510,40	0,60
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191		ANT	247.895	0	64.230 EUR	57,190	14.177.115,05	6,33
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1098399733		ANT	19.190	1.330	5.770 EUR	229,800	4.409.862,00	1,97
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383		ANT	36.550	0	5.370 EUR	89,180	3.259.532,66	1,46
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU0772917331		ANT	83.345	66.325	16.660 EUR	25,677	2.140.007,89	0,96
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771		ANT	229.280	0	0 EUR	12,573	2.882.737,44	1,29
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0280437160		ANT	11.080	0	0 EUR	172,820	1.914.845,60	0,86
Pictet-EUR Corporate Bonds Namens-Anteile I dy o.N.	LU0760711951		ANT	36.370	9.180	0 EUR	179,350	6.522.959,50	2,91
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28		ANT	393.800	94.820	28.450 EUR	40,625	15.998.125,00	7,15

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0003NQ0IY5		ANT	550.960	17.680	0 EUR	41,065	22.625.172,40	10,11
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27		ANT	40.195	4.080	6.365 EUR	48,245	1.939.207,78	0,87
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51		ANT	20.230	0	0 EUR	134,980	2.730.645,40	1,22
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08		ANT	66.565	5.970	22.750 EUR	31,035	2.065.844,78	0,92
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44		ANT	402.465	150.825	0 EUR	41,575	16.732.482,38	7,47
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT	39.525	4.905	22.490 EUR	142,870	5.646.936,75	2,52
iShs IV-iShs OMX Stock.Cap.U.E Reg. Shares SEK o.N.	IE00BD3RYZ16		ANT	77.240	0	0 SEK	84,990	572.729,68	0,26
Candr.Bds - Emerging Markets Namens-Anteile I Dis.USD o.N.	LU1184247275		ANT	3.900	672	0 USD	1.291,820	4.854.126,60	2,17
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12		ANT	374.855	0	0 USD	5,692	2.055.761,31	0,92
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	1.511.670	256.525	0 USD	11,262	16.402.762,83	7,33
iShs VII-MUSSCEEH UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098		ANT	4.445	3.070	450 USD	534,935	2.290.958,74	1,02
iShsII-iShs MSCI USA Q.D.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BKM4H312		ANT	8.535	0	0 USD	50,680	416.758,65	0,19
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75		ANT	130.585	0	100.825 USD	10,184	1.281.315,77	0,57
iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N.	IE00BD3V0B10		ANT	133.910	133.910	0 USD	6,351	819.406,89	0,37
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952		ANT	76.000	0	27.680 USD	10,168	744.512,96	0,33
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12		ANT	165.185	0	0 USD	22,828	3.633.067,34	1,62
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42		ANT	79.890	0	4.760 USD	115,110	8.860.331,34	3,96
Summe Wertpapiervermögen						EUR		224.846.636,19	100,44

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	339.394,52	0,15
Bankguthaben							EUR	339.394,52	0,15
EUR - Guthaben bei:									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			EUR	339.394,52	%	100,000	339.394,52	0,15	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	161.551,63	0,07
Zinsansprüche			EUR	2.817,11			2.817,11	0,00	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	158.734,52			158.734,52	0,07	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.485.572,96	-0,66
Verwaltungsvergütung			EUR	-839.511,79			-839.511,79	-0,38	
Performance Fee			EUR	-615.541,71			-615.541,71	-0,27	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.919,46			-8.919,46	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-20.000,00			-20.000,00	-0,01	
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.600,00			-1.600,00	0,00	
Fondsvermögen							EUR	223.862.009,38	100,00 1)
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (A)									
Anteilwert							EUR	67,24	
Ausgabepreis							EUR	70,60	
Rücknahmepreis							EUR	67,24	
Anzahl Anteile							STK	2.201.535	

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (I)									
Anteilwert							EUR	1.434,30	
Ausgabepreis							EUR	1.434,30	
Rücknahmepreis							EUR	1.434,30	
Anzahl Anteile							STK	52.869	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht 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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2500 % United States of America DL-Bonds 2022(24) S.BH-2024	US91282CFN65	USD	0	1.427	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-MSCI EMU SmallCap ESG CTB Act.Nom. UCITS ETF Disto.N.	LU1598689153	ANT	0	4.620	
Am.Fds-AF Latin America Equity Namens-Ant. I USD(C) oN	LU0201576070	ANT	0	94	
Fidelity Funds-Global Focus Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0933613696	ANT	0	59.940	

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (A)	keine	5,00	1,480	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (I)	1.000.000	1,00	0,740	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (A)

Anteilwert	EUR	67,24
Ausgabepreis	EUR	70,60
Rücknahmepreis	EUR	67,24
Anzahl Anteile	STK	2.201.535

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch (I)

Anteilwert	EUR	1.434,30
Ausgabepreis	EUR	1.434,30
Rücknahmepreis	EUR	1.434,30
Anzahl Anteile	STK	52.869

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

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 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht
Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht

Sydbank Vermögensverwaltung Dynamisch

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

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 1,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	EUR 1.000.000,00

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 und I	Bis zu 10,00 % des Betrages, um den eine positive Anteilwertentwicklung in der Abrechnungsperiode 5,00% übersteigt.
----------------------	---

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

Halbjahresbericht

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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

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. Vertriebs- und Beratungsgesellschaft

Sydbank A/S Filiale Flensburg

Hausanschrift:

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