

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2025

---

**Halbjahresbericht  
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>36.265.783,26</b>	<b>100,32</b>
1. Anleihen	672.259,00	1,86
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	672.259,00	1,86
2. Zertifikate	476.338,35	1,32
USD	476.338,35	1,32
3. Investmentanteile	35.064.806,92	97,00
DKK	19.125.655,60	52,91
EUR	12.137.183,34	33,58
USD	3.801.967,98	10,52
4. Bankguthaben	33.219,28	0,09
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19.159,71	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-116.509,03</b>	<b>-0,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>36.149.274,23</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Sydbank Vermögenverwaltung Klassisch

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.213.404,27</b>	<b>100,18</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.148.597,35</b>	<b>3,18</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>672.259,00</b>	<b>1,86</b>
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023		EUR	700	0	115 %	96,037	672.259,00	1,86
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>476.338,35</b>	<b>1,32</b>
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5		STK	8.340	4.090	0 USD	67,150	476.338,35	1,32
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>35.064.806,92</b>	<b>97,00</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>35.064.806,92</b>	<b>97,00</b>
Inv.Syd.-Corp. Bonds IG Eth. Reg.Shs W dh DKK Dis. oN	DK0060853422		ANT	81.580	0	0 DKK	103,424	1.129.829,14	3,13
Inv.Syd.-Corporate Bds. HY Acc Ilhænd.-Akt. W h DKK Acc. oN	DK0060646982		ANT	36.700	0	0 DKK	144,282	709.064,17	1,96
Inv.Syd.-Danish Bonds Ilhænd.-Akt. W DKK Dis. oN	DK0060814879		ANT	564.000	0	8.760 DKK	94,360	7.126.475,86	19,71
Inv.Syd.-Korte Obligat. A DKK Indehaver Aktier W DK Dis.	DK0060814796		ANT	419.865	0	17.135 DKK	97,888	5.503.617,27	15,22
Inv.Syd.Medium-term Bonds PM Navne-Akt. DKK Dis. oN	DK0062616124		ANT	257.000	0	6.900 DKK	104,549	3.598.000,00	9,95
Sydivest Fjernoesten Inhaber-Anteile W o.N.	DK0060647360		ANT	9.140	0	647 DKK	223,887	274.020,33	0,76
Sydivest-sust.Bonds Navne-Akt. UDB W USD Dis. oN	DK0061067303		ANT	52.205	0	0 DKK	104,320	729.267,74	2,02
Sydivest-sust.Equit.KL Navne-Akt. W d DKK Dis. oN	DK0061533726		ANT	2.890	0	13.390 DKK	143,106	55.381,09	0,15
AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518		ANT	226	0	0 EUR	409,826	92.620,63	0,26
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile I o.N.	LU0170293806		ANT	400	0	0 EUR	305,510	122.204,00	0,34
Candriam Bonds-Euro High Yield Namens-Anteile I o.N.	LU1258427985		ANT	324	0	24 EUR	1.611,780	522.216,72	1,44
Danske Invest-Glbl Altern.Opps Act.Nom. IP EUR Acc. oN	LU2401887836		ANT	39.600	0	0 EUR	11,497	455.281,20	1,26
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg. Shares Y Dis.EUR o.N.	LU0936577567		ANT	89.085	0	3.915 EUR	9,479	844.436,72	2,34
Fidelity Fds-Germany Fund Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346388530		ANT	4.600	1.200	0 EUR	40,500	186.300,00	0,52
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7		ANT	950	0	0 EUR	88,850	84.407,50	0,23
iShares DAX ESG UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000A0Q4R69		ANT	2.390	0	13.960 EUR	7,528	17.991,92	0,05
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309		ANT	2.450	2.450	0 EUR	25,865	63.369,25	0,18
iShs V-EUR STOXX 50 ESG U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000LXEN6X4		ANT	29.930	14.530	13.615 EUR	7,590	227.168,70	0,63
iShs4-MSCI Wld Val.Fact.Adv.UE Reg.Shares USD Acc. o.N.	IE000H1H16W5		ANT	63.110	37.110	0 EUR	6,857	432.745,27	1,20

# Halbjahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
iShsII-JPM Adv.USD EM Bd U.ETF Registered Shares EUR Hed.o.N.	IE00BKP5L730	ANT	39.000	39.000	0	EUR	4,944	192.812,10	0,53	
JPM Fds.JPM Fds.Glbl Val.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2334866808	ANT	130	0	380	EUR	166,060	21.587,80	0,06	
JPMorgan-Global Focus Fund Actions Nom. C o.N.	LU0168343191	ANT	2.179	0	2.550	EUR	58,210	126.839,59	0,35	
Man Fds-Man Dynamic Income Reg.Shs IB Hgd EUR Acc. oN	IE000FR1WHU7	ANT	1.840	1.840	0	EUR	101,350	186.484,00	0,52	
Man Fds-Man Euro Corp.Bond Reg.Shs I EUR Acc. oN	IE0003IH2IX1	ANT	8.330	3.225	0	EUR	133,200	1.109.556,00	3,07	
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU0772917331	ANT	153.350	0	1.950	EUR	25,729	3.945.603,49	10,91	
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771	ANT	14.640	0	71.660	EUR	12,684	185.698,15	0,51	
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0280437160	ANT	845	0	440	EUR	186,570	157.651,65	0,44	
Pictet-EUR Corporate Bonds Namens-Anteile I dy o.N.	LU0760711951	ANT	5.237	0	163	EUR	180,010	942.712,37	2,61	
SPDR S&P 500 Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	ANT	10.465	950	1.275	EUR	42,430	444.029,95	1,23	
Xtr-MSCI Wld Mo.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE000TL3PL69	ANT	2.040	0	3.595	EUR	47,950	97.818,00	0,27	
Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0003NQ0IY5	ANT	7.630	2.760	4.945	EUR	42,895	327.288,85	0,91	
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	ANT	800	0	1.750	EUR	50,250	40.200,00	0,11	
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51	ANT	1.450	0	275	EUR	155,560	225.562,00	0,62	
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	ANT	11.200	1.940	3.150	EUR	44,340	496.608,00	1,37	
Xtr.IE)Xtr.S&P500 Sc.&Scr.UETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0007ULOZS8	ANT	7.423	1.603	0	EUR	53,810	399.431,63	1,10	
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	1.315	715	3.310	EUR	143,390	188.557,85	0,52	
Candr.Bds - Emerging Markets Namens-Anteile I Dis.USD o.N.	LU1184247275	ANT	565	0	120	USD	1.360,230	653.678,62	1,81	
iShs IV-iShs MSCI EM IMI SCR. Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12	ANT	12.760	0	11.560	USD	7,446	80.806,82	0,22	
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	ANT	87.500	7.510	7.660	USD	13,230	984.626,18	2,72	
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730	ANT	4.135	1.770	370	USD	73,200	257.448,33	0,71	
iShsIV-iShs MSCI Wld Scr.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3J75	ANT	62.780	19.135	14.800	USD	12,408	662.562,08	1,83	
JPM ETFs(I)-US Growth Eq.Ac. Reg.Shs JPETFACUSD USD Acc. oN	IE0005CH3U28	ANT	15.450	4.250	0	USD	37,733	495.846,84	1,37	
Man Fds-Man Dynamic Income Reg.Shs I USD Acc. oN	IE000NS7XVU2	ANT	2.285	2.285	0	USD	193,070	375.235,99	1,04	
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	ANT	3.400	800	1.200	USD	28,520	82.476,82	0,23	
Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRS42	ANT	1.730	300	175	USD	142,230	209.286,30	0,58	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>36.213.404,27</b>	<b>100,18</b>	

# Halbjahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>33.219,28</b>	<b>0,09</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>33.219,28</b>	<b>0,09</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			EUR	33.219,28			% 100,000	33.219,28	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>19.159,71</b>	<b>0,05</b>
Zinsansprüche			EUR	13.587,18				13.587,18	0,04
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	5.572,53				5.572,53	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-116.509,03</b>	<b>-0,32</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-60.061,25				-60.061,25	-0,17
Performance Fee			EUR	-38.966,81				-38.966,81	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.430,97				-5.430,97	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.250,00				-11.250,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.149.274,23</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)</b>									
Anteilwert							EUR	47,11	
Ausgabepreis							EUR	49,47	
Rücknahmepreis							EUR	47,11	
Anzahl Anteile							STK	601.239	

# Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)</b>									
Anteilwert							EUR	1.043,11	
Ausgabepreis							EUR	1.053,54	
Rücknahmepreis							EUR	1.043,11	
Anzahl Anteile							STK	7.503	

### 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 30.12.2025	
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4678000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1757000	= 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

AIS Amundi MDAX ESG UCITS ETF Dist Inh Anteile	LU2611731667	ANT	0	3.170	
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1098399733	ANT	0	300	
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383	ANT	0	4.700	
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952	ANT	8.000	24.900	

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 derzeit (Angabe in % *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)	keine	5,00	0,680	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)	1.000.000	1,00	0,680	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

# Halbjahresbericht Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A)

Anteilwert	EUR	47,11
Ausgabepreis	EUR	49,47
Rücknahmepreis	EUR	47,11
Anzahl Anteile	STK	601.239

### Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (I)

Anteilwert	EUR	1.043,11
Ausgabepreis	EUR	1.053,54
Rücknahmepreis	EUR	1.043,11
Anzahl Anteile	STK	7.503

# 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 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Sonstige Information**

**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 Klassisch

### 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	5,00%
Anteilklasse I	1,00%

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	EUR 1.000.000,00

#### Verwaltungsvergütung \*

Anteilklasse A	derzeit 0,68 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,68 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung \*

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

\* unterliegt einer Staffelung

#### Erfolgsabhängige Vergütung

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

#### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	260533 / DE0002605334
Anteilklasse I	A12BTJ / DE000A12BTJ9

# Halbjahresbericht

## Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0  
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

##### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz  
David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München  
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus  
Janet Zirlewagen, 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](http://www.caceis.com)

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.539 (Stand: 31.12.2024)

#### 3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Sydbank A/S Filiale Flensburg

##### Postanschrift:

Rathausplatz 11  
24937 Flensburg

Telefon: +49 461 8602 0  
Telefax: +49 461 8602 8601  
[www.sydbank.de](http://www.sydbank.de)