

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A) EUR

Monatsbericht · 01. Mai 2023 · Werbematerial

ISIN / WKN: DE0002605334 / 260533

Marktkommentar

Die Finanzmärkte wiesen im April eine stabile Entwicklung auf, die von den Quartalszahlen und einer abwartenden Haltung vor den wichtigen Sitzungen der Zentralbanken in den USA und Europa Anfang Mai geprägt war. Der globale Aktienindex ist marginal gefallen, womit sich der Anstieg in diesem Jahr in EUR gemessen auf ca. 6,0 % beläuft. Ein Dollar-Kursrückgang um ca. 1,5 % verhinderte im April eine Indexsteigerung. In den USA wird erwartet, dass die US-Notenbank (Fed) den Leitzins im Mai um 0,25% anhebt. In Europa werden in diesem Jahr noch weitere Zinserhöhungen vonseiten der EZB erwartet, da die Inflation, insbesondere die Kerninflation, in der EU hartnäckiger als in den USA zu sein scheint. Die jüngst veröffentlichten Quartalszahlen aus sowohl den USA als auch Europa waren im Allgemeinen solide und die Prognosen zuversichtlicher als erwartet, was bei den Anlegern den Optimismus gestärkt hat, dass die erwartete Konjunkturabschwächung der Weltwirtschaft doch nicht so stark wie befürchtet ausfällt.

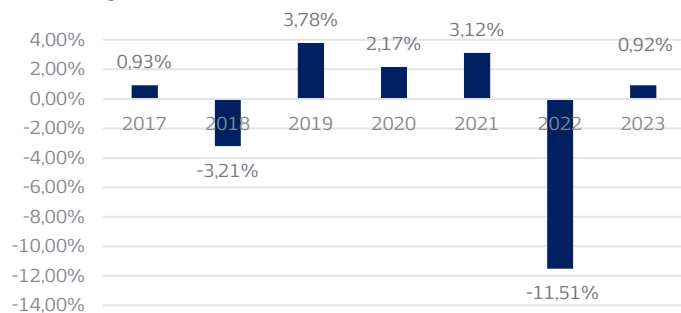
Europäische Aktien haben am besten abgeschnitten, während es die Emerging-Markets-Aktien (EM) schwer hatten. Die großen Tech-Unternehmen haben wieder besser abgeschnitten als die sogenannten Value-Aktien. In Europa, darunter auch in Dänemark, sind die Zinsen in der Erwartung weiterer Leitzinserhöhungen vonseiten der EZB und der dänischen Nationalbank in Kombination mit der anhaltend hohen Inflation in Europa gestiegen.

In den USA haben sich die Zinsen hingegen kaum verändert, da die Inflation dort schneller sinkt und man davon ausgeht, dass das Ende der Leitzinserhöhungen vonseiten der Fed bald erreicht sein dürfte. Wir haben die Position in kleineren US-Unternehmen verkauft und das Value-Engagement reduziert, um hierfür den Anteil an größeren US-Unternehmen mit starker Kapitalisierung zu erhöhen.

Die kurz- und langfristigen Anleiherenditen sind im vergangenen Monat gestiegen, und die langfristigen Renditen werden voraussichtlich bald ihren Höchststand erreichen. Wir behalten eine Übergewichtung der Duration im gesamten Anleihen Portfolio bei. HY-Unternehmensanleihen entwickeln sich weiterhin gut, während Schwellenländer, dänische Hypothekenanleihen und IG-Unternehmensanleihen im letzten Monat etwas an Boden verloren haben. Am Anleihen Portfolio haben wir keine Änderungen vorgenommen.

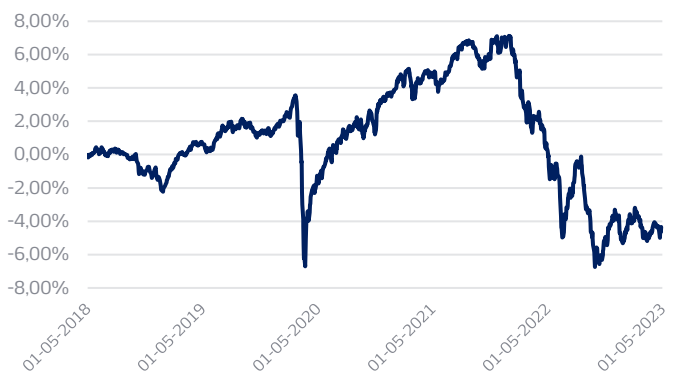
Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.



Performance

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.



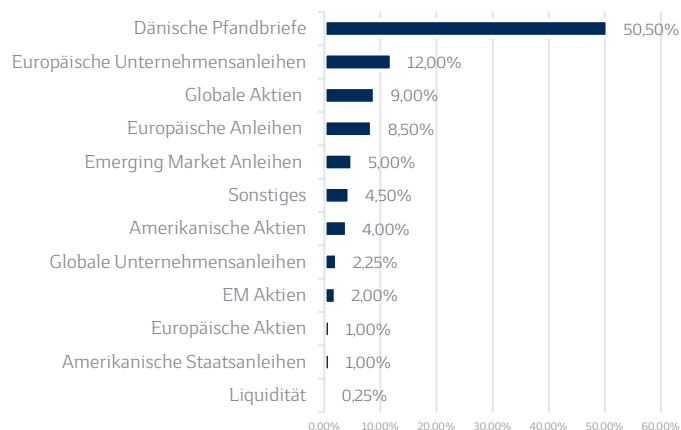
Die fünf größten Positionen

Sydivest Danish Bonds	19,69%
Nordea 1 Danish Covered Bond Fund	18,93%
Sydivest kurzlaufende Danish Bonds	11,32%
Nordea 1 –European Covered Bonds	8,43%
Xtracker ESG Euro Corporate Bonds	7,27%

Vermögensaufteilung

Aktien	16,00%
Anleihen	79,25%
Sonstiges	4,50%
Liquidität	0,25%

Investmentanteile nach Anlagenschwerpunkt



Risiken und Erträge

Die Platzierung des Teilfonds auf der Skala hängt von den Schwankungen des rechnerischen Inventarwerts des Teilfonds während der letzten 5 Jahre ab. Eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

1	2	3	4	5	6	7
Niedriges Risiko						Höheres Risiko

KAG: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Sydbank

Sydbank Vermögensverwaltung Klassisch (A) EUR

Monatsbericht • 01. Mai 2023 • Werbematerial

ISIN / WKN: DE0002605334 / 260533

Charakteristik

Dieser Mischfonds eignet sich für den konservativen Anleger, der Wert auf Stabilität legt. Die Verwaltung befindet sich seit dem 01. Februar 2012 in den Händen der Sydbank, deren Experten nach dem Best-Select-Ansatz agieren. Risiko- und Ertragschancen jeder einzelnen Investitionsentscheidung werden sorgsam gegeneinander abgewogen.

Die Zielfonds sind international und breit gestreut. Darunter befinden sich sowohl aktiv gemanagte Fonds wie auch passive börsengehandelte Indexfonds (ETF). Investiert wird im Portfolio in Bankguthaben, Rentenfonds, Geldmarktinstrumente, verzinsliche Anlagen, Aktien, Aktienfonds, Zertifikate sowie sonstige Kapitalanlagen. Die Aktienquote liegt bei „Sydbank Klassisch“ zwischen 0 und 20% des Fondsvermögens und wird – je nach Marktlage – flexibel gesteuert. Das Aktienengagement kann in unsicheren Zeiten vollständig heruntergefahren werden.

Portrait

ISIN / WKN	DE0002605334 / 260533
Fondsdomizil	Deutschland
Rechtsform	OGAW
Fondskategorie nach BVI	Mischfonds rentenbetont, international
Auflage des Fonds	12.12.2007
Währung des Fonds	EUR

Basisinformationsblatt (PRIIPs/KIDs): <http://www.universal-investment.de>

Ertrags- und Steuerdaten

Fondsvolumen	42.877.851 EUR
Ausgabe- / Rücknahmepreis	43,89 / 41,80 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend

Disclaimer

Quelle: Morningstar, Universal Investment

Bei dieser Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung, die von der Sydbank ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde. Diese Informationen sind unverbindlich, nicht gesetzlich vorgeschrieben und stellen keine persönliche Anlageberatung, Anlageempfehlung und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt (PRIIPs/KIDs), Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Investmentvermögen der Universal-Investment sind in deutscher Sprache kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, der zuständigen Verwahrstelle / Depotbank oder bei Universal-Investment unter www.universal-investment.com erhältlich. Die konkreten Risiken hängen von der gewählten Anlagestrategie ab. Weitere Informationen erhalten Sie in den Filialen der Sydbank oder unter sydbank.de

Diese Publikation wendet sich an die Kunden der Sydbank und darf ohne ausdrückliche Einwilligung der Bank weder veröffentlicht noch in sonstiger Weise weitergegeben werden. Die in dieser Analyse enthaltenen Informationen beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten. Die Sydbank übernimmt jedoch keine Haftung für Mängel, hierunter etwaige Fehler der Quellen, Druckfehler oder Berechnungsfehler sowie geänderte Voraussetzungen.

Das Sondervermögen weist auf Grund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilpreise.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds kann beschließen den Vertrieb zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in deutscher Sprache unter <https://www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte>.

Die Ratings beziehen sich auf den Ultimo des vorangegangenen Monats.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr oder sind bei neuen Fonds eine Schätzung.

Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für Fonds mit einer Historie unter einem Jahr werden keine Kennzahlen ermittelt.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern.

Die Performance wird anhand der BVI Methode ermittelt. Die Fondspersformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen.

Die BVI Fondskategorie ist aus der Feinkategorisierung des BVI abgeleitet.

Die Position Cash beinhaltet Bankguthaben, Festgelder, Termingelder, Dividendenansprüche und Forderungen/Verbindlichkeiten.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Renten beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Investmentanteile beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Aktien beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt die Sydbank keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

Risikohinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

SFDR-Klassifikation: Artikel 6. Dieses Produkt wurde auf Grundlage der Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR) kategorisiert.