

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI ist ein aktiv gemanagtes Sondervermögen mit vermögensverwaltendem Charakter. Nach den Erfahrungen der heftigen Kursschwankungen als Folge der Finanz- und Schuldenkrise wurde die Zusammensetzung des Fondsvolumens im November 2011 dahingehend modifiziert, dass verstärkt Anlagestrategien erfolgreicher Manager identifiziert und im SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI zusammengeführt werden. Dabei kann es vorkommen, dass in unsicheren Marktphasen die Aktienquote deutlich reduziert wird, um das Vermögen vor Kurseinbrüchen zu schützen. Dem Fondsmanagement sind in der Auswahl der Investitionsmöglichkeiten keine Restriktionen gesetzt. Schwerpunktmäßig wird das Vermögen neben Einzelaktien in Aktien- und vermögensverwaltende Fonds sowie ETFs investiert.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	4.519.826,11	32,70	4.100.992,12	28,12
Fondsanteile	4.927.935,56	35,65	6.809.702,73	46,69
Zertifikate	2.761.404,01	19,98	2.150.400,42	14,74
Futures	-21.600,00	-0,16	207.508,64	1,42
Bankguthaben	1.709.824,60	12,37	1.394.441,95	9,56
Zins- und Dividendenansprüche	1.224,39	0,01	15.256,25	0,10
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-75.829,69	-0,55	-92.605,23	-0,63
Fondsvermögen	13.822.784,98	100,00	14.585.696,88	100,00

## **Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

Einen Großteil der Assets bilden mit rund 36% weiterhin Investmentfonds. Die größten Fondspositionen sind mit 5,3% der SQUAD European Conviction I Fonds sowie der Quantex Global Value Fund I mit 5,2%. Die 10 größten Investments machen 51,7% aus. Die Risiken sind auf 36 Positionen, davon mehrheitlich Fonds, verteilt und damit breit gestreut. Der Anteil der Aktien wuchs auf 20 Positionen mit einem Gesamtanteil von 32,7%. Der Zertifikate-Anteil im Portfolio wurde auf 20% ausgebaut. Er besteht aus insgesamt 6 Zertifikaten mit unterschiedlichem Risikoprofil. Die größte Zertifikate-Position ist mit 5,3% ein EuroStoxx-Banken-Expresszertifikat. Der Anteil der Kryptowährungen BitCoin und Ethereum erhöhte sich auf 4,4% des Gesamtportfolios, zudem gewichten wir ein CO-2 Zertifikat mit 4,7%.

### **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.

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.

#### 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.

#### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

#### 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

## Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### 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 Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)<sup>1</sup>

Anteilklasse A: +0,71%

Anteilklasse H: +1,11%

<sup>1</sup> Eigene 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  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.898.696,72</b>	<b>100,55</b>
1. Aktien	4.519.826,11	32,70
Bundesrep. Deutschland	1.438.503,00	10,41
Dänemark	112.255,93	0,81
Frankreich	358.200,00	2,59
Kaimaninseln	190.802,00	1,38
Schweiz	278.582,94	2,02
USA	2.141.482,24	15,49
2. Zertifikate	2.761.404,01	19,98
EUR	1.734.130,25	12,55
USD	1.027.273,76	7,43
3. Investmentanteile	4.927.935,56	35,65
EUR	4.523.396,55	32,72
USD	404.539,01	2,93
4. Derivate	-21.600,00	-0,16
5. Bankguthaben	1.709.824,60	12,37
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.306,44	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-75.911,74</b>	<b>-0,55</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.822.784,98</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.209.165,68</b>	<b>88,33</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.850.118,62</b>	<b>42,32</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>4.369.026,11</b>	<b>31,61</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -, 10	CH0038863350	STK	2.600	2.600	2.750	CHF	103,740	278.582,94	2,02
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	1.300	1.300	0	DKK	643,900	112.255,93	0,81
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	2.800	2.800	0	EUR	122,150	342.020,00	2,47
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	2.100	2.100	0	EUR	163,700	343.770,00	2,49
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	500	500	0	EUR	716,400	358.200,00	2,59
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.000	1.000	0	EUR	369,100	369.100,00	2,67
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	6.800	6.800	0	EUR	12,380	84.184,00	0,61
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	3.900	3.900	0	EUR	38,110	148.629,00	1,08
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.800	2.800	3.000	USD	130,860	346.125,07	2,50
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.500	0	1.500	USD	171,210	242.598,72	1,76
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	650	650	0	USD	183,930	112.936,43	0,82
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	1.250	1.250	1.700	USD	350,300	413.635,93	2,99
JOYY Inc. Reg.Shs (sp.ADRs)/20 Cl.A o.N.	US46591M1099	STK	5.300	5.300	0	USD	38,110	190.802,00	1,38
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	120	120	0	USD	1.267,880	143.723,41	1,04
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	500	500	0	USD	300,210	141.795,77	1,03
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.100	1.100	2.100	USD	315,750	328.098,43	2,37
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	350	350	0	USD	377,600	124.844,13	0,90
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	2.000	2.000	0	USD	58,460	110.447,76	0,80
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	750	750	0	USD	250,220	177.276,59	1,28
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.481.092,51</b>	<b>10,71</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	8.050	0	0	EUR	56,375	453.818,75	3,28
ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Bitcoin	DE000A27Z304	STK	16.000	4.800	0	USD	25,112	379.550,35	2,75
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT21/Und.Solactive CarbonIndex	JE00BP2PWW32	STK	24.000	32.000	8.000	USD	28,570	647.723,41	4,69

# Jahresbericht

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.431.111,50</b>	<b>10,35</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>150.800,00</b>	<b>1,09</b>
Northern Data AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0SMU87	STK	6.500	6.500	0	EUR	23,200	150.800,00	1,09
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.280.311,50</b>	<b>9,26</b>
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Exp.Bon.Z16.06.28 XFJ0	DE000PF99LK0	STK	350	0	0	EUR	890,490	311.671,50	2,25
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Expr.Bon.Z15.02.27 SX7E	DE000PF99LL8	STK	6.800	1.000	0	EUR	108,800	739.840,00	5,35
XBT Provider AB O.E. 17(unl.) Ethereum	SE0010296582	STK	1.600	0	0	EUR	143,000	228.800,00	1,66
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.927.935,56</b>	<b>35,65</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.927.935,56</b>	<b>35,65</b>
Alpora Innovation Europa Fonds Inh.-Ant. D EUR Acc. oN	CH0494981860	ANT	215	43	0	EUR	2.672,470	574.581,05	4,16
BGF - World Mining Fund Actions Nominatives I2 EUR oN	LU0368236583	ANT	8.650	0	750	EUR	64,440	557.406,00	4,03
Fundsmith SICAV-Equity Fund Namens-Anteile T Dis.o.N.	LU0690375422	ANT	12.000	14.400	2.400	EUR	50,781	609.375,60	4,41
L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	ANT	8.900	8.900	0	EUR	54,296	483.234,40	3,50
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685	ANT	2.670	0	0	EUR	267,250	713.557,50	5,16
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	LU1659686460	ANT	2.400	0	0	EUR	307,780	738.672,00	5,34
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN	LU1858159350	ANT	1.000	0	0	EUR	195,560	195.560,00	1,41
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9	ANT	3.000	3.000	0	EUR	60,680	182.040,00	1,32
Tigris Small&Micro Cap Grow.FD Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2QDSJ7	ANT	5.750	1.300	0	EUR	81,560	468.970,00	3,39
Xtr.(IE)-MSCI USA Health Care Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNW54	ANT	8.200	8.200	0	USD	52,225	404.539,01	2,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.209.165,68</b>	<b>88,33</b>

# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	-21.600,00	-0,16
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	-21.600,00	-0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	-21.600,00	-0,16
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX			185	EUR	1.000.000			-21.600,00	-0,16
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	1.709.824,60	12,37
<b>Bankguthaben</b>							EUR	1.709.824,60	12,37
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)				EUR	1.598.773,22	%	100,000	1.598.773,22	11,57
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)				USD	117.558,99	%	100,000	111.051,38	0,80



# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.306,44</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	317,63				317,63	0,00
Dividendenansprüche			EUR	988,81				988,81	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-75.911,74</b>	<b>-0,55</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-82,05				-82,05	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.140,44				-16.140,44	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.841,08				-9.841,08	-0,07
Anlageberatungsvergütung			EUR	-41.673,17				-41.673,17	-0,30
Prüfungskosten			EUR	-7.379,44				-7.379,44	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-795,56				-795,56	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.822.784,98</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A</b>									
Anteilwert							EUR	32,24	
Ausgabepreis							EUR	33,85	
Rücknahmepreis							EUR	32,24	
Anzahl Anteile							STK	408.116	
<b>SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H</b>									
Anteilwert							EUR	80,90	
Ausgabepreis							EUR	80,90	
Rücknahmepreis							EUR	80,90	
Anzahl Anteile							STK	8.227	

### Fußnoten:

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



## Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

### 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

##### Aktien

BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	0	1.800	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	900	900	
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	3.500	3.500	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	3.900	3.900	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	1.200	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	0	1.125	
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	18.000	18.000	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	0	400	
Princess Priv. Equity Hldg Ltd Registered Shares EO -,001	GG00B28C2R28	STK	0	30.800	
Schweizerische Nationalbank Namens-Aktien SF 250	CH0001319265	STK	0	30	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	3.100	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Zertifikate

Société Générale Effekten GmbH TRACKER UNLTD CAFU 0.001	DE000CU3RPS9	STK	0	9.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.150	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	650	650	

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>					
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5	ANT	0	4.070	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H7NC9	ANT	3.420	3.420	
Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00BGGJJB67	ANT	0	41.000	
Bellev.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	ANT	830	830	
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	ANT	1.200	1.200	
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile LC o.N.	LU1865032954	ANT	300	1.420	
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	DE000A2H8901	ANT	0	2.200	
green benefit-Global Impact Fd Act.au Porteur I o.N.	LU1136261358	ANT	0	225	
Guinness A.M.Fds-G.Sust.Energy Reg. Shs Y EUR Acc. oN	IE00BFYV9M80	ANT	0	19.400	
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	20.000	20.000	
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9	ANT	65.000	65.000	
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. A (dis.) DL o.N.	LU0082616367	ANT	16.000	16.000	
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant.L (USD) Acc. o.N.	LU0231116830	ANT	10.300	10.300	
M+G(L)IF1-M+G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N.	LU1665237886	ANT	22.200	22.200	
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	ANT	0	22.000	
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	ANT	0	750	
MUL-Lyx.MSCI Ch.ESG Lead.Extr. Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940	ANT	14.500	14.500	
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	DE000A1145H4	ANT	0	1.700	
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	3.700	3.700	

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Optionsscheine**

**Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsscheine auf Aktienindices**

Goldman Sachs Bank Europe SE Put 15.12.23 S&P500 3950	DE000GX6K457	STK	53.000	53.000	
---	--------------	-----	--------	--------	--

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500)

EUR	19.393,64
-----	-----------

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR	4.000,12
-----	----------

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

70,84

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

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		1.474,21	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		5.321,85	0,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		8.309,21	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		21.583,06	0,05
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		680,13	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-13.511,79	-0,03
11. Sonstige Erträge	EUR		4.486,95	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>28.343,63</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-521,10	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-205.731,69	-0,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-41.148,41		
- Beratungsvergütung	EUR	-164.583,28		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.005,79	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.873,11	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		2.298,04	0,01
- Depotgebühren	EUR	-1.621,07		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.376,47		
- Sonstige Kosten	EUR	-457,36		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-226.833,65</b>	<b>-0,55</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-198.490,02</b>	<b>-0,49</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.119.212,03	2,74
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.018.046,85	-4,94
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-898.834,82</b>	<b>-2,20</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.097.324,83</b>	<b>-2,69</b>

# Jahresbericht

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-121.376,62	-0,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.338.014,72	3,28
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.216.638,10</b>	<b>2,98</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>119.313,27</b>	<b>0,29</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>14.103.426,93</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-431.773,64
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-625.491,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	962.539,15
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.588.030,56
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-8.248,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	119.313,27
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-121.376,62
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.338.014,72
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>13.157.227,01</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>2.581.177,16</b>	<b>6,31</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.022.042,36	4,94
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.097.324,83	-2,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.656.459,63	4,06
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.173.061,18</b>	<b>5,31</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	199.477,13	0,49
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.973.584,05	4,82
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>408.115,99</b>	<b>1,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	408.115,99	1,00

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



# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	473.915	EUR	16.508.697,42	EUR	34,83
2020/2021	Stück	422.052	EUR	18.327.139,29	EUR	43,42
2021/2022	Stück	426.982	EUR	14.103.426,93	EUR	33,03
2022/2023	Stück	408.116	EUR	13.157.227,01	EUR	32,24

**Jahresbericht**  
**SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		74,42	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		268,66	0,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		418,28	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		1.088,61	0,13
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		34,33	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-680,98	-0,08
11. Sonstige Erträge	EUR		226,39	0,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.429,71</b>	<b>0,17</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-26,16	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-7.170,99	-0,88
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.953,84		
- Beratungsvergütung	EUR	-5.217,15		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-666,35	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-415,17	-0,05

# Jahresbericht

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-453,94	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-77,92			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-353,17			
- Sonstige Kosten	EUR	-22,85			
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-8.732,61</b>	<b>-1,06</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>			<b>EUR</b>	<b>-7.302,91</b>	<b>-0,89</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne			EUR	56.463,54	6,86
2. Realisierte Verluste			EUR	-101.865,78	-12,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>			<b>EUR</b>	<b>-45.402,24</b>	<b>-5,52</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>-52.705,15</b>	<b>-6,41</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	15.649,40	1,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	39.857,16	4,84
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>55.506,56</b>	<b>6,74</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>2.801,41</b>	<b>0,33</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>482.269,95</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-15.486,14
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	195.899,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	206.257,20		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.357,97		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	73,52
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.801,41
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	15.649,40		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	39.857,16		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>665.557,97</b>

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>132.834,34</b>	<b>16,16</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	101.906,30	12,40
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-52.705,15	-6,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	83.633,19	10,17
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>112.267,27</b>	<b>13,66</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	12.433,57	1,51
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	99.833,70	12,15
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>20.567,07</b>	<b>2,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	20.567,07	2,50

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

# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	3.836	EUR	327.224,64	EUR	85,30
2020/2021	Stück	5.309	EUR	573.730,76	EUR	108,07
2021/2022	Stück	5.840	EUR	482.269,95	EUR	82,58
2022/2023	Stück	8.227	EUR	665.557,97	EUR	80,90

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023**

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.548,64
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	5.590,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	8.727,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	22.671,66
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	714,46
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-14.192,77
11. Sonstige Erträge		EUR	4.713,34
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>29.773,33</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-547,26
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-212.902,68
- Verwaltungsvergütung	EUR	-43.102,25	
- Beratungsvergütung	EUR	-169.800,43	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.672,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.288,28

# Jahresbericht

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

5. Sonstige Aufwendungen			EUR	1.844,10
- Depotgebühren	EUR	-1.698,99		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.023,30		
- Sonstige Kosten	EUR	-480,21		
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-235.566,26</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>			<b>EUR</b>	<b>-205.792,92</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.175.675,57
2. Realisierte Verluste			EUR	-2.119.912,63
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>			<b>EUR</b>	<b>-944.237,06</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>-1.150.029,98</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-105.727,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	1.377.871,88
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>1.272.144,66</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>122.114,68</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>14.585.696,88</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-447.259,78
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-429.592,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.168.796,35		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.598.388,53		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-8.174,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	122.114,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-105.727,22		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.377.871,88		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>13.822.784,98</b>

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A</b>	keine	5,00	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H</b>	keine	0,00	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR



# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>1.286.400,00</b>
<b>die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Donner & Reuschel AG (Broker) DE		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>88,33</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-0,16</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 19.10.2009 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	1,23 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,58 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,96 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **1,08**

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XF1000000202 | BB: MSDEWIN) 100,00 %

# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

Anteilwert	EUR	32,24
Ausgabepreis	EUR	33,85
Rücknahmepreis	EUR	32,24
Anzahl Anteile	STK	408.116

#### SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

Anteilwert	EUR	80,90
Ausgabepreis	EUR	80,90
Rücknahmepreis	EUR	80,90
Anzahl Anteile	STK	8.227

### 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.

# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### **SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

**1,68 %**

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

#### **SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

**1,28 %**

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  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Alpora Innovation Europa Fonds Inh.-Ant. D EUR Acc. oN	CH0494981860	1,150
BGF - World Mining Fund Actions Nominatives I2 EUR oN	LU0368236583	1,000
Fundsmith SICAV-Equity Fund Namens-Anteile T Dis.o.N.	LU0690375422	1,000
L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	0,600
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685	1,250
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	LU1659686460	1,500
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN	LU1858159350	0,750
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9	1,100
Tigris Small&Micro Cap Grow.FD Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2QDSJ7	0,995
Xtr.(IE)-MSCI USA Health Care Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNW54	0,020

# Jahresbericht

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

#### KVG - eigene Investmentanteile

The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5	0,900
--	--------------	-------

#### Gruppenfremde Investmentanteile

ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H7NC9	1,310
Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00BGGJJB67	0,250
BelleV.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	0,900
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	1,895
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile LC o.N.	LU1865032954	1,500
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	DE000A2H8901	1,350
green benefit-Global Impact Fd Act.au Porteur I o.N.	LU1136261358	1,290
Guinness A.M.Fds-G.Sust.Energy Reg. Shs Y EUR Acc. oN	IE00BFYV9M80	0,250
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	0,650
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9	0,350
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. A (dis.) DL o.N.	LU0082616367	1,500
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant.L (USD) Acc. o.N.	LU0231116830	n.a.
M+G(L)IF1-M+G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N.	LU1665237886	0,750
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	1,000
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	0,860
MUL-Lyx.MSCI Ch.ESG Lead.Extr. Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940	0,650
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	DE000A1145H4	1,250
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	0,220

# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

#### SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	21.919,92
--------------------	-----	-----------

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## 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.

### 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 SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

## **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 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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 SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

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 26. Januar 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	10. Oktober 2007
Anteilklasse H*	15. Januar 2018

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse H	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse H	keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse H	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,30 % p.a.
Anteilklasse H	derzeit 0,30 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,07 % p.a.
Anteilklasse H	derzeit 0,07 % p.a.

### Beratervergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,20 % p.a.
Anteilklasse H	derzeit 0,80 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A & H	derzeit 15 % p.a. der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 4,5% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
--------------------	---

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse H	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse H	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0MZ31 / DE000A0MZ317
Anteilklasse H	A2H7NK / DE000A2H7NK2

\*Der Erwerb dieser Anteilklasse ist vorwiegend Marktteilnehmern (z.B. Banken, Vermögensverwalter, Honorarberater) vorbehalten, die aufgrund gesetzlicher oder regulatorischer Vorgaben oder spezieller Vergütungsvereinbarungen mit Endanlegern / Investoren (z.B. Vermögensverwaltungsverträge) laufende Vertriebs- oder Bestandsprovisionen nicht annehmen und / oder vereinnahmen dürfen. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle des SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI behalten sich vor, bei Anteil abrufen für diese Anteilklasse entsprechende Bestätigungen / Nachweise vom jeweiligen Kontrahenten des Anteilgeschäftes anzufordern.

# Jahresbericht

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

### 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

##### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

##### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0  
Telefax +49 (0)40 30217-5353  
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH

##### Postanschrift:

Kurfürstenstraße 12 A  
12105 Berlin

Telefon (030) 74 30 47 - 0  
Telefax (030) 74 30 47 - 29  
www.sigavest.de

#### 4. Anlageausschuss

Carsten Römer  
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin

Guido Hoheisel  
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin

Christian Mallek  
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin

Christian Müller  
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin