KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

UNIVERSAL INVESTMENT

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2017

VERWAHRSTELLE:

BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

BERATUNG UND VERTRIEB:

SIGAVEST®
Vermögensverwaltung GmbH

Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

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

	30.09.2017 Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	30.09.2016 Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	525.169,00	3,86		
Aktien	1.621.471,88	11,92	672.048,40	9,30
Fondsanteile	11.076.538,54	81,45	5.893.844,14	81,58
Zertifikate	204.582,00	1,50	167.860,00	2,32
Optionen	-17.910,50	-0,13	-29.748,00	-0,41
Futures	9.500,00	0,07	-48.550,00	-0,67
Bankguthaben	348.703,30	2,56	613.354,08	8,49
Zins- und Dividendenansprüche	4.281,11	0,03	62,26	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-173.039,09	-1,27	-44.243,18	-0,61
Fondsvermögen	13.599.296,24	100,00	7.224.627,70	100,00

Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Im Berichtszeitraum hat das Fondsvolumen stark zugenommen, was einerseits auf eine gute Wertentwicklung und andererseits auf Mittelzuflüsse zurückzuführen ist. An der seit nunmehr sechs Jahren erfolgreichen Anlagestrategie, aktienähnliche Renditen mit niedrigen Schwankungen zu erzielen, hat das Fondsmanagement festgehalten und das Portfolio weiter ausgebaut. Investmentfonds sind mit 81,5% weiterhin der Schwerpunkt der Assets, wobei lediglich der geldmarktnahe ASSETS Defense Opportunities und der WHC Global Discovery eine Gewichtung von mehr als 5% aufweisen. Einzelaktien folgen dann mit 11,9%. Die größte Einzelposition ist mit einer Gewichtung von 1,8% BB Biotech.

Wesentliche Risiken
Die größten Risiken des Fonds bestehen weiterhin in den allgemeinen Aktienkursschwankungen. Nennenswerte Einzelkursrisiken sind wie beschrieben nicht vorhanden.

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 Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Die breite Streuung des Sondervermögens trägt jedoch maßgeblich zur Verringerung von Klumpenrisiken bei. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Fondsergebnis
Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Aktiengewinne aus Zielfonds.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +12,75 %[1].

[1] 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 30.09.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**13.772.408,62**	**101,27**
1. Aktien	1.621.471,88	11,92
Bundesrep. Deutschland	902.804,70	6,64
Guernsey	155.400,00	1,14
Österreich	80.400,00	0,59
Schweiz	250.450,29	1,84
USA	232.416,89	1,71
2. Anleihen	525.169,00	3,86
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	525.169,00	3,86
3. Zertifikate	204.582,00	1,50
EUR	204.582,00	1,50
4. Investmentanteile	11.076.538,54	81,45
EUR	10.202.681,84	75,02
USD	873.856,70	6,43
5. Derivate	-8.410,50	-0,06
6. Bankguthaben	348.703,30	2,56
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4.354,40	0,03
II. Verbindlichkeiten	**-173.112,38**	**-1,27**
III. Fondsvermögen	**13.599.296,24**	**100,00**

Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**13.427.761,42**	**98,74**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**1.580.959,88**	**11,63**
Aktien							**EUR**		**1.580.959,88**	**11,63**
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	4.400	2.150	0	CHF	65,100	250.450,29	1,84
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000969985		STK	6.700	6.700	0	EUR	12,000	80.400,00	0,59
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407100		STK	5.250	5.250	0	EUR	20,970	110.092,50	0,81
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE0005654933		STK	2.550	2.550	0	EUR	78,770	200.863,50	1,48
EUROKAI GmbH & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St. EO 1	DE0005706535		STK	1.000	1.000	0	EUR	41,990	41.990,00	0,31
GK Software AG Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424		STK	300	0	400	EUR	131,000	39.300,00	0,29
HolidayCheck Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005495329		STK	15.000	15.000	0	EUR	2,670	40.050,00	0,29
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405		STK	870	870	0	EUR	78,000	67.860,00	0,50
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	680	220	450	EUR	74,590	50.721,20	0,37
InnoTec TSS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005405104		STK	3.420	820	2.600	EUR	16,850	57.627,00	0,42
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908		STK	16.500	16.500	0	EUR	5,833	96.244,50	0,71
Princess Priv. Equity Hldg Ltd Registered Shares EO -,001	GG00B28C2R28		STK	15.000	15.000	0	EUR	10,360	155.400,00	1,14
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235		STK	9.400	9.400	0	EUR	16,760	157.544,00	1,16
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	1	0	0	USD	274.740,000	232.416,89	1,71
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**770.263,00**	**5,66**
Aktien							**EUR**		**40.512,00**	**0,30**
Beta Systems Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2BPP88		STK	1.920	4.010	2.090	EUR	21,100	40.512,00	0,30
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**525.169,00**	**3,86**
7,0000 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501		EUR	200	200	0	%	107,483	214.966,00	1,58
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322		EUR	300	300	0	%	103,401	310.203,00	2,28

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Zertifikate							**EUR**		**204.582,00**	**1,50**
Commerzbank AG Fakt.1xShortZ.16(16/unl.)VSTO	DE000CE284V9		STK	1.200	1.200	0	EUR	44,860	53.832,00	0,40
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl.	DE0001734994		STK	75	75	0	EUR	2.010,000	150.750,00	1,11
Investmentanteile							**EUR**		**11.076.538,54**	**81,45**
KVG - eigene Investmentanteile							**EUR**		**2.069.737,00**	**15,22**
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18		ANT	3.700	3.700	0	EUR	108,550	401.635,00	2,95
ACATIS ifK Value Renten UI Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582		ANT	4.500	4.500	0	EUR	54,700	246.150,00	1,81
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541		ANT	1.050	350	1.200	EUR	241,660	253.743,00	1,87
Alpora Innovation Select Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2AJHJ1		ANT	2.700	2.700	0	EUR	131,070	353.889,00	2,60
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5		ANT	7.800	7.800	0	EUR	104,400	814.320,00	5,99
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**9.006.801,54**	**66,23**
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5		ANT	6.500	6.500	0	EUR	64,250	417.625,00	3,07
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	DE000A0NEKQ8		ANT	1.300	1.300	0	EUR	183,260	238.238,00	1,75
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	IE00B5TB9J06		ANT	6.300	6.300	0	EUR	42,106	265.267,80	1,95
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514		ANT	720	290	0	EUR	373,680	269.049,60	1,98
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0181468138		ANT	165	165	0	EUR	1.825,660	301.233,90	2,22
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur C Cap. EUR o.N.	FR0011558246		ANT	1.600	1.600	0	EUR	208,290	333.264,00	2,45
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. A Cap.(EUR)o.N.	LU0300743431		ANT	15.100	4.600	0	EUR	14,540	219.554,00	1,61
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile A	DE000A1JSWP1		ANT	3.500	3.500	0	EUR	138,790	485.765,00	3,57
GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile S	DE000A2DMU90		ANT	6.000	6.000	0	EUR	111,000	666.000,00	4,90
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. A Cap. EUR o.N.	LU1112771255		ANT	270	270	0	EUR	1.260,041	340.211,07	2,50
IP Fonds-IP White Inhaber-Anteile Class T o.N.	LU1144474043		ANT	24.700	24.700	0	EUR	12,840	317.148,00	2,33
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8		ANT	1.600	1.600	0	EUR	256,140	409.824,00	3,01
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C	DE000A1JDV61		ANT	1.150	250	0	EUR	210,400	241.960,00	1,78
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389		ANT	2.600	2.600	0	EUR	102,500	266.500,00	1,96
Lyxor World Water UCITS ETF Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275		ANT	8.100	4.100	0	EUR	35,240	285.444,00	2,10
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27		ANT	16.000	16.000	0	EUR	14,425	230.800,00	1,70
Mainfirst - Germany Fund Inhaber-Anteile D Dis. o.N.	LU0719478157		ANT	3.600	1.000	2.000	EUR	89,460	322.056,00	2,37

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Oddo Active Smaller Companies Parts au Port.CI EUR 3Déc.o.N.	FR0011606276		ANT	156	156	0	EUR	1.983,170	309.374,52	2,27
OP Food Inhaber-Anteile	DE0008486655		ANT	830	180	0	EUR	318,220	264.122,60	1,94
Peacock Europ.Bes.Val.Fond.AMI Inhaber-Anteile I (a)	DE000A12BRR6		ANT	1.800	1.800	0	EUR	146,680	264.024,00	1,94
Quant.LSE 100 Inhaber-Anteile I	DE000A2DR1N0		ANT	280	280	0	EUR	1.011,360	283.180,80	2,08
SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur A o.N.	LU1105406398		ANT	2.209	609	0	EUR	192,950	426.226,55	3,13
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. I Acc.EUR o.N.	LU1342495014		ANT	2.200	2.200	0	EUR	107,030	235.466,00	1,73
WHC - Global Discovery Inhaber-Anteile	DE000A0YJMG1		ANT	6.500	2.900	0	EUR	113,940	740.610,00	5,45
BGF - World Gold Fund Act. Nom. A2RF USD o.N.	LU0055631609		ANT	10.000	0	0	USD	30,440	257.507,83	1,89
MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. I o.N.	LU0119620176		ANT	3.400	0	1.000	USD	133,510	384.006,43	2,82
Vontobel-Emerging Markets Equ. Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278093082		ANT	1.400	500	0	USD	196,180	232.342,44	1,71
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**13.427.761,42**	**98,74**
Derivate							**EUR**		**-8.410,50**	**-0,06**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-17.910,50**	**-0,13**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							**EUR**		**-17.910,50**	**-0,13**
Optionsrechte auf Aktienindices							**EUR**		**-17.910,50**	**-0,13**
DAX(PERF.-INDEX) CALL 20.10.17 BP 12600,00 EUREX		185		Anzahl -65			EUR	255,700	-16.620,50	-0,12
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.11.17 BP 11500,00 EUREX		185		Anzahl -60			EUR	17,600	-1.056,00	-0,01
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.10.17 BP 11600,00 EUREX		185		Anzahl -60			EUR	3,900	-234,00	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Zins-Derivate							**EUR**		**9.500,00**	**0,07**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							**EUR**		**9.500,00**	**0,07**
FUTURE EURO-BUND 12.17 EUREX		185	EUR	-500.000					9.500,00	0,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**358.203,30**	**2,63**
Bankguthaben							**EUR**		**358.203,30**	**2,63**
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	356.485,48			%	100,000	356.485,48	2,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	2.030,64			%	100,000	1.717,82	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**4.354,40**	**0,03**
Zinsansprüche			EUR	3.272,39					3.272,39	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	1.082,01					1.082,01	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							**EUR**		**-9.500,00**	**-0,07**
EUR - Kredite			EUR	-9.500,00			%	100,000	-9.500,00	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-173.112,38**	**-1,27**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-73,29					-73,29	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.732,35					-10.732,35	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.919,20					-2.919,20	-0,02
Beratungsvergütung			EUR	-151.940,42					-151.940,42	-1,12

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22					-497,22	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.766,15					-6.766,15	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-183,75					-183,75	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**13.599.296,24**	**100,00** **2)**
Anteilwert							**EUR**		**41,00**	
Ausgabepreis							**EUR**		**43,05**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**331.726**	

Fußnoten:
2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2017	
CHF	(CHF)	1,1437000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1821000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Frankfurt/Zürich - Eurex

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					
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	STK	1.820	1.820	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	980	980	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2017(2022)	DE000A2GSCV5	EUR	300	300	
Zertifikate					
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 Physical Silver	DE000A1E0HS6	STK	0	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
i:FAO AG Namens-Aktien o.N.	DE0006224520	STK	0	3.000	
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108	STK	19.700	19.700	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1603948032	EUR	150	150	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Advanced Vision Technology Ltd Registered Shares IS 2	IL0010837248	STK	0	6.500	
Beta Systems Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005224406	STK	0	17.300	
i:FAO AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2DA7B1	STK	3.000	3.000	

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
Andere Wertpapiere					
Advanced Vision Technology Ltd Shs cash-outrigh.without WHT	IL0011407223_ALT	STK	3.400	3.400	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Bellevue Fds (Lux)-BB Entr.Eu. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391944	ANT	0	550	
ComStage 1-DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9017	ANT	4.900	4.900	
ComStage-S&P 500 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488316133	ANT	0	800	
DB Platinum IV - Platow Namens-Anteile I1C o.N.	LU1239760371	ANT	0	80	
DWS Financials Typ O Inhaber-Anteile ND	DE0009769919	ANT	0	2.900	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile T	DE000A0M8HD2	ANT	0	3.500	
iShsII-$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4PY7Y77	ANT	0	2.100	
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. A (Inc.) EUR o.N.	LU0247992398	ANT	0	1.200	
JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA A(per)(acc)EUR o.N	LU1001747408	ANT	0	1.500	
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)(acc)EUR oN	LU0289089384	ANT	0	13.000	
Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)	DE0008476250	ANT	0	5.000	
Lyx.Russ.(D.Jon.Russ.GDR)U.ETF Act.au Port.C-EUR Cap. o.N.	FR0010326140	ANT	4.600	4.600	
Lyxor MSCI World UCITS ETF Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010315770	ANT	0	1.450	
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU1009762938	ANT	0	11.700	
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile ID EUR o.N.	LI0325757974	ANT	3.000	3.000	
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd Namens-Anteile R Acc EUR oN	GB0002771383	ANT	0	32.500	

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens mit eng verbundenen Unternehmen und Personen ausgeführt wurden, betrug 33,58 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.620.676,54 EUR Transaktionen.

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
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, MDAX PERFORMANCE-		EUR			4.827,95
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			4.885,30
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			803,83
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			112,64
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			68,42
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			73,71

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller			EUR	21.519,89	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	10.025,77	0,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	4.972,08	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	-26.985,11	-0,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	27,53	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	124.396,27	0,37
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-1.779,32	-0,01
10. Sonstige Erträge			EUR	25.550,96	0,08
Summe der Erträge			**EUR**	**157.728,07**	**0,46**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-253.081,93	-0,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-32.897,08			
- Beratungsvergütung	EUR	-220.184,85			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.496,83	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-7.789,48	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-111.659,13	-0,33
- Depotgebühren	EUR	-1.608,34			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-108.364,81			
- Sonstige Kosten	EUR	-1.685,98			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-382.027,38**	**-1,14**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-224.299,31**	**-0,68**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.512.940,92	4,56
2. Realisierte Verluste			EUR	-640.149,17	-1,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**872.791,75**	**2,63**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**648.492,44**	**1,95**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	636.580,49	1,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-37.352,10	-0,11

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**599.228,39**	**1,81**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.247.720,83**	**3,76**

Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**7.224.627,70**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-217.949,88
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	5.519.725,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.731.973,85		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-212.248,49		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-174.827,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.247.720,83
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	636.580,49		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-37.352,10		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**13.599.296,24**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**1.618.136,34**	**4,87**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	560.130,25	1,69
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	648.492,44	1,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	409.513,65	1,23
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**1.200.161,58**	**3,61**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.200.161,58	3,61
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**417.974,76**	**1,26**

*) 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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2013/2014	Stück	182.307	EUR	6.021.394,44	EUR	33,03
2014/2015	Stück	181.229	EUR	6.527.272,68	EUR	36,02
2015/2016	Stück	192.611	EUR	7.224.627,70	EUR	37,51
2016/2017	Stück	331.726	EUR	13.599.296,24	EUR	41,00

Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**1.439.565,42**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Joh. Berenberg, Gossler & Co. (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**98,74**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,06**

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	0,63 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,11 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,35 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**1,09**	

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)	100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**41,00**
Ausgabepreis	**EUR**	**43,05**
Anteile im Umlauf	**STK**	**331.726**

Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		2,86 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		1,14 %
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 Aufwendungserstattungen 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 %
KVG - eigene Investmentanteile		
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	0,275
ACATIS ifK Value Renten UI Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	1,400
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541	1,500
Alpora Innovation Select Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2AJHJ1	2,200
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5	0,300
Gruppenfremde Investmentanteile		
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	1,400
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	DE000A0NEKQ8	1,250
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	IE00B5TB9J06	1,500
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	0,900
BGF - World Gold Fund Act. Nom. A2RF USD o.N.	LU0055631609	0,250
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0181468138	0,200
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur C Cap. EUR o.N.	FR0011558246	2,390
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. A Cap.(EUR)o.N.	LU0300743431	2,100
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile A	DE000A1JSWP1	0,200
GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile S	DE000A2DMU90	2,090
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. A Cap. EUR o.N.	LU1112771255	1,250
IP Fonds-IP White Inhaber-Anteile Class T o.N.	LU1144474043	1,000
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8	1,650
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C	DE000A1JDV61	1,700
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389	0,600
Lyxor World Water UCITS ETF Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275	0,600
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	0,110
Mainfirst - Germany Fund Inhaber-Anteile D Dis. o.N.	LU0719478157	0,100
MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. I o.N.	LU0119620176	0,750
Oddo Active Smaller Companies Parts au Port.CI EUR 3Déc.o.N.	FR0011606276	0,900
OP Food Inhaber-Anteile	DE0008486655	1,620
Peacock Europ.Bes.Val.Fond.AMI Inhaber-Anteile I (a)	DE000A12BRR6	1,900
Quant.LSE 100 Inhaber-Anteile I	DE000A2DR1N0	0,900
SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur A o.N.	LU1105406398	1,500
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. I Acc.EUR o.N.	LU1342495014	0,600
Vontobel-Emerging Markets Equ. Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278093082	0,825

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

WHC - Global Discovery Inhaber-Anteile	DE000A0YJMG1	1,600

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

Gruppenfremde Investmentanteile

Bellevue Fds (Lux)-BB Entr.Eu. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391944	0,900
ComStage 1-DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9017	0,150
ComStage-S&P 500 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488316133	0,180
DB Platinum IV - Platow Namens-Anteile I1C o.N.	LU1239760371	0,750
DWS Financials Typ O Inhaber-Anteile ND	DE0009769919	1,700
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile T	DE000A0M8HD2	0,350
iShsII-$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4PY7Y77	0,500
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. A (Inc.) EUR o.N.	LU0247992398	0,200
JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA A(per)(acc)EUR o.N	LU1001747408	0,300
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)(acc)EUR oN	LU0289089384	0,300
Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)	DE0008476250	1,150
Lyx.Russ.(D.Jon.Russ.GDR)U.ETF Act.au Port.C-EUR Cap. o.N.	FR0010326140	0,650
Lyxor MSCI World UCITS ETF Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010315770	0,450
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU1009762938	0,850
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile ID EUR o.N.	LI0325757974	1,000
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd Namens-Anteile R Acc EUR oN	GB0002771383	1,500

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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	15.292,75

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.

Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**47,5**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	38,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,7
Zahl der Mitarbeiter der KVG		512,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**6,2**
davon Führungskräfte	in Mio. EUR	5,3
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens 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.

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI für das Geschäftsjahr vom 01.10.2016 bis 30.09.2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.
Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.
Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.10.2016 bis 30.09.2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 15. Dezember 2017

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Lehmann
Wirtschaftsprüfer

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 54.421.000,– (Stand: September 2017)

Geschäftsführer:
Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:
Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:
Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0
Telefax: 040 / 350 60-900
www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 265 Mio. (Stand: Dezember 2016)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH

Hausanschrift:
Kurfürstenstraße 12 A
12105 Berlin

Telefon: 030 / 74 30 47 - 0
Telefax: 030 / 74 30 47 - 29
www.sigavest.de

4. Anlageausschuss
Christian Mallek,
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin

Guido Hoheisel,
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin

Christian Müller,
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin

Carsten Römer,
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin

Grit Berling,
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

WKN / ISIN: A0MZ31 / DE000A0MZ317