

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

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

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	571.536,00	3,19	0,00	0,00
Aktien	3.228.683,05	18,04	3.649.905,01	23,26
Investmentanteile	8.762.909,27	48,96	7.295.852,39	46,49
Zertifikate	2.160.104,40	12,07	2.367.413,63	15,08
Futures	27.289,56	0,15	11.800,00	0,08
Bankguthaben	3.389.059,92	18,94	2.448.573,19	15,60
Zins- und Dividendenansprüche	1.140,55	0,01	3.618,02	0,02
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-244.295,27	-1,37	-82.611,11	-0,53
Fondsvermögen	17.896.427,48	100,00	15.694.551,13	100,00

Einen Großteil der Assets bilden mit rund 49% weiterhin Investmentfonds. Die größten Fondspositionen sind mit 4,5% der SQUAD European Conviction I Fonds sowie der iShares MSCI Europe Momentum ETF mit 3,6%. Die 10 größten Investments machen knapp 38% aus. Die Risiken sind auf 46 Positionen, davon mehrheitlich Fonds, verteilt und damit breit gestreut. Der Anteil der Aktien sank auf einen Gesamtanteil von 18%. Der Zertifikate-Anteil im Portfolio liegt bei gut 12%. Er besteht aus insgesamt 3 Zertifikaten mit unterschiedlichem Risikoprofil. Die größte Zertifikate-Position ist mit 5,9% ein Indexzertifikat auf den Bitcoin. Zusammen mit der weiteren Kryptowährung Ethereum (1,9%) liegt der Anteil der Kryptowährungen bei 7,8% des Gesamtportfolios. Danach folgt Xetra Gold mit 4,3%.

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

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.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

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.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

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.

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

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

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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2024 bis 30. September 2025)¹:

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A	+18,82 %
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H	+18,54 %

¹Eigene 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 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	18.165.299,31	101,50
1. Aktien	3.228.683,05	18,04
Bundesrep. Deutschland	1.225.442,00	6,85
Kaimaninseln	152.123,58	0,85
USA	1.851.117,47	10,34
2. Anleihen	571.536,00	3,19
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	571.536,00	3,19
3. Zertifikate	2.160.104,40	12,07
EUR	767.814,00	4,29
USD	1.392.290,40	7,78
4. Investmentanteile	8.762.909,27	48,96
EUR	7.850.835,48	43,87
USD	912.073,79	5,10
5. Derivate	27.289,56	0,15
6. Bankguthaben	3.413.636,48	19,07
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.140,55	0,01
II. Verbindlichkeiten	-268.871,83	-1,50
III. Fondsvermögen	17.896.427,48	100,00

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	14.723.232,72	82,27	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.388.787,45	30,11	
Aktien							EUR	3.228.683,05	18,04	
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884		STK	5.000	5.000	0	EUR	29,000	145.000,00	0,81
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	4.700	4.700	0	EUR	28,230	132.681,00	0,74
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.150	1.150	0	EUR	85,440	98.256,00	0,55
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	900	900	0	EUR	93,700	84.330,00	0,47
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11		STK	1.100	1.100	0	EUR	81,900	90.090,00	0,50
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	60	150	290	EUR	1.984,500	119.070,00	0,67
Schaeffler AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHA0100		STK	16.000	16.000	0	EUR	5,675	90.800,00	0,51
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	500	500	0	EUR	229,200	114.600,00	0,64
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	2.000	4.000	6.000	EUR	99,420	198.840,00	1,11
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	13.000	13.000	0	EUR	11,675	151.775,00	0,85
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	1.000	1.000	0	USD	161,790	137.705,34	0,77
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.000	2.000	1.000	USD	178,730	152.123,58	0,85
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	850	850	0	USD	243,100	175.874,54	0,98
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	950	950	0	USD	219,570	177.539,79	0,99
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.000	0	0	USD	254,630	216.724,83	1,21
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080		STK	170	170	0	USD	718,540	103.967,83	0,58
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054		STK	1.350	1.350	0	USD	145,710	167.425,74	0,94
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	1.800	1.800	0	USD	84,070	128.799,05	0,72
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	65	65	100	USD	2.336,940	129.288,54	0,72
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	300	0	100	USD	734,380	187.517,24	1,05
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.000	1.000	1.200	USD	186,580	158.805,00	0,89
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US7707001027		STK	1.100	2.200	1.100	USD	143,180	134.052,26	0,75
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	1.600	5.600	4.000	USD	97,970	133.417,31	0,75
Zertifikate							EUR	2.160.104,40	12,07	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	7.300	0	0	EUR	105,180	767.814,00	4,29
Bitwise Europe GmbH O.END ETP 20(unl.) Bitcoin	DE000A27Z304		STK	12.200	0	1.000	USD	101,610	1.055.104,26	5,90
CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Ethereum	GB00BLD4ZM24		STK	3.200	3.200	0	USD	123,800	337.186,14	1,88

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	571.536,00	3,19
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	571.536,00	3,19
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Exp.Bon.Z20.02.30SX7E	DE000PC99FD4	STK		5.400	5.400	0	EUR 105,840	571.536,00	3,19
Investmentanteile							EUR	8.762.909,27	48,96
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	8.762.909,27	48,96
Acatis Asia Pacific Plus Fonds Inhaber-Anteile	DE0005320303	ANT		4.100	4.100	0	EUR 86,910	356.331,00	1,99
ASPOMA Japan Opportunities Fd Inhaber-Anteile A o.N.	LI0393642439	ANT		1.900	1.900	0	EUR 187,990	357.181,00	2,00
BIT Global Crypto Leaders Inhaber-Anteile R-I	DE000A3CNGM3	ANT		4.800	0	0	EUR 124,190	596.112,00	3,33
Carmignac Portf.-Credit Namens-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148	ANT		1.750	1.750	0	EUR 168,250	294.437,50	1,65
FAM Credit Select Inhaber-Anteile S	DE000A3D1WR4	ANT		25	25	0	EUR 11.132,450	278.311,25	1,56
HanETF-Fut.of Defence ETF Reg.Shs USD Acc. oN	IE000OJ5TQP4	ANT		26.700	0	3.300	EUR 16,750	447.225,00	2,50
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	ANT		4.900	4.900	0	EUR 83,300	408.170,00	2,28
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K786	ANT		46.000	46.000	0	EUR 13,874	638.204,00	3,57
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	ANT		20.000	0	0	EUR 29,745	594.900,00	3,32
MUF-Amundi MSCI Water UC. ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	ANT		6.000	0	2.900	EUR 67,889	407.334,00	2,28
MUL Amundi MSCI China ESG Sel. Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940	ANT		16.300	21.000	4.700	EUR 27,685	451.265,50	2,52
Pareto-Par.Nord.Cross Credit Act. Nom. A EUR Acc. oN	LU2023199552	ANT		2.230	2.230	0	EUR 127,015	283.243,23	1,58
Quantex Fds-Qu.Global Value Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685	ANT		1.600	0	1.070	EUR 311,290	498.064,00	2,78
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	LU1659686460	ANT		2.100	0	150	EUR 383,610	805.581,00	4,50
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9	ANT		6.400	2.000	0	EUR 93,370	597.568,00	3,34
TRIGON - New Europe Fund Inhaber-Anteile B EUR o.N.	LU1687402633	ANT		1.900	1.900	0	EUR 226,820	430.958,00	2,41
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	NL0011683594	ANT		9.200	9.200	0	EUR 44,125	405.950,00	2,27
InvescoMI3 S&P500 QVM ETF Registered Shares Dis o.N.	IE00BDZCKK11	ANT		11.100	0	900	USD 67,405	636.816,32	3,56
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT		10.000	10.000	0	USD 32,340	275.257,47	1,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.723.232,72	82,27

**Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	27.289,56	0,15	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							EUR	27.289,56	0,15	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							EUR	27.289,56	0,15	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.12.25 CME			352	USD	3.750.000		USD	1,180	27.289,56	0,15

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.413.636,48	19,07
Bankguthaben							EUR	3.413.636,48	19,07
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	3.365.804,09		%	100,000	3.365.804,09	18,81
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			USD	56.198,27		%	100,000	47.832,39	0,27
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.140,55	0,01
Zinsansprüche			EUR	907,00				907,00	0,01
Dividendenansprüche			EUR	99,80				99,80	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	133,75				133,75	0,00

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-268.871,83	-1,50
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.939,20				-28.939,20	-0,16
Performance Fee			EUR	-152.547,40				-152.547,40	-0,85
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.589,43				-3.589,43	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-50.819,24				-50.819,24	-0,28
Prüfungskosten			EUR	-7.400,00				-7.400,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	-0,01
Variation Margin			EUR	-24.576,56				-24.576,56	-0,14
Fondsvermögen							EUR	17.896.427,48	100,00 1)
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A									
Anteilwert							EUR	42,59	
Ausgabepreis							EUR	44,72	
Rücknahmepreis							EUR	42,59	
Anzahl Anteile							STK	398.640	
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H									
Anteilwert							EUR	107,16	
Ausgabepreis							EUR	107,16	
Rücknahmepreis							EUR	107,16	
Anzahl Anteile							STK	8.554	

Fußnoten:

1) 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)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.09.2025 1,1749000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

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					
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	880	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	0	640	
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	1.400	1.400	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	0	800	
Budimex S.A. Inhaber-Aktien A ZY 5	PLBUDMX00013	STK	520	520	
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	0	700	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	9.800	9.800	
Continental AG	DE0005439004	STK	2.000	2.000	
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	9.800	9.800	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	1.250	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	9.870	
E.L.F. Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US26856L1035	STK	0	1.000	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	160	160	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	200	200	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	21.600	34.600	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	0	1.000	
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	3.000	3.000	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	3.500	3.500	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	0	680	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	2.300	2.300	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	120	120	
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK	0	850	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	1.500	1.500	
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	1.900	3.000	
Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)/1 DK 10	US6701002056	STK	1.200	1.200	
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	0	950	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	440	1.750	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.000	1.000	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	350	350	
Strategy Inc. Reg.Shares Class A New DL-,001	US5949724083	STK	830	830	
Super Micro Computer Inc. Registered Shares o.N.	US86800U3023	STK	2.500	2.500	

**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
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051	STK	2.500	2.500	
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRATON7	STK	2.500	2.500	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	4.000	
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	1.700	1.700	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	10.200	10.200	
Zertifikate					
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT21/Und.Solactive CarbonIndex	JE00BP2PWW32	STK	0	12.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Northern Data AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0SMU87	STK	2.600	2.600	
Zertifikate					
Coinshares XBT Provider AB O.E. 17(unl.) Ethereum	SE0010296582	STK	0	1.600	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Schaeffler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SHA0019	STK	16.000	16.000	
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	US86800U1043	STK	0	250	
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Exp.Bon.Z19.02.29 SX7E	DE000PN99HQ9	STK	0	5.000	

**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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Algebris UCITS Fd.-Al.Fin.Equ. Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BWW56Y06	ANT	2.000	2.000	
Bellev.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	ANT	0	650	
BIT Global Technology Leaders Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	ANT	1.150	1.150	
Fidelity Fds-Nordic Fund Reg. Shares A Acc. EUR o.N.	LU0922334643	ANT	0	11.000	
HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	IE00BMWXKN31	ANT	46.000	46.000	
Jan.Hend.Hor.-Gl.Smaller Comp. Act. Nom. H2 EUR Acc. o.N.	LU1984712593	ANT	18.300	18.300	
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	ANT	15.000	15.000	
JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Ant. C (acc.) EUR o.N.	LU0611475780	ANT	1.900	1.900	
Jupiter Glob.Fd.-JGF India Se. Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946219846	ANT	0	11.500	
Man Fds-Man Dynamic Income Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	IE000E4XZ7U3	ANT	3.500	3.500	
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	ANT	0	370	
SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84	ANT	9.000	9.000	
Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	DE000A2DTMA3	ANT	0	1.800	
UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg.Shs USD dis o.N.	IE00B7KMNP07	ANT	16.000	32.000	
VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.	IE00BMC38736	ANT	6.000	12.600	
VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. oN	LI1206088406	ANT	4.000	4.000	
VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I-Hgd EUR Dis. oN	LI1243352526	ANT	4.000	4.000	
Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JP72	ANT	0	5.500	
Xtr.MSCI Europe Small Cap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322253906	ANT	0	5.200	

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

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, NASDAQ-100, S+P 500)

EUR

27.351,19

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

7.496,48

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

25,73

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 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	3.539,31	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	2.174,44	0,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	42.284,10	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-27.015,78	-0,07
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	14.486,11	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	51.599,06	0,12
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-530,90	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.327,52	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	355,98	0,00
Summe der Erträge		EUR	84.564,81	0,21
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-235,29	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-299.867,23	-0,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-193.279,48		
- Beratungsvergütung	EUR	-106.587,75		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.103,35	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.673,33	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.857,07	0,00
- Depotgebühren	EUR	-1.887,56		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	372,48		
- Sonstige Kosten	EUR	-341,99		
Summe der Aufwendungen		EUR	-320.736,26	-0,80
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-236.171,45	-0,59
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.387.775,09	5,99
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.164.888,11	-2,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.222.886,98	3,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	986.715,53	2,48

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.752.092,73	4,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-39.480,69	-0,10
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.712.612,04	4,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.699.327,57	6,78

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	14.926.647,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-462.618,31
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-188.322,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.143.344,39		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.331.666,82		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	4.761,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.699.327,57
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.752.092,73		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-39.480,69		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	16.979.796,04

**Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.959.797,52	9,93
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.207.736,94	5,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	986.715,53	2,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	765.345,05	1,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.421.632,98	8,58
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	874.663,58	2,19
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.546.969,41	6,39
III. Gesamtausschüttung	EUR	538.164,54	1,35
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	538.164,54	1,35

*) 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	
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
2023/2024	Stück	404.285	EUR	14.926.647,74	EUR	36,92
2024/2025	Stück	398.640	EUR	16.979.796,04	EUR	42,59

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	191,90	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	117,78	0,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	2.290,21	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-1.460,37	-0,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	784,26	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	2.793,39	0,33
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-28,79	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-126,06	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	19,25	0,00
Summe der Erträge		EUR	4.581,57	0,54
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-12,83	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-18.471,19	-2,16
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.725,38		
- Beratungsvergütung	EUR	-6.745,81		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-703,27	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-303,16	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-228,25	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-100,04		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-109,55		
- Sonstige Kosten	EUR	-18,66		
Summe der Aufwendungen		EUR	-19.718,70	-2,31
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-15.137,14	-1,77
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	129.266,77	15,11
2. Realisierte Verluste		EUR	-63.130,58	-7,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	66.136,20	7,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	50.999,06	5,96

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	95.633,35	11,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.437,15	-0,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	91.196,20	10,66
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	142.195,26	16,62

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	767.903,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-22.895,77
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	29.249,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	54.455,22		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-25.205,26		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	178,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	142.195,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	95.633,35		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.437,15		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	916.631,44

**Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	211.831,81	24,78
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	119.352,31	13,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	50.999,06	5,96
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	41.480,44	4,85
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	183.177,11	21,43
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	45.682,39	5,34
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	137.494,72	16,09
III. Gesamtausschüttung	EUR	28.654,70	3,35
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	28.654,70	3,35

*) 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	
2021/2022	Stück	5.840	EUR	482.269,95	EUR	82,58
2022/2023	Stück	8.227	EUR	665.557,97	EUR	80,90
2023/2024	Stück	8.255	EUR	767.903,39	EUR	93,02
2024/2025	Stück	8.554	EUR	916.631,44	EUR	107,16

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	3.731,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	2.292,22
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	44.574,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-28.476,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	15.270,37
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	54.392,44
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-559,68
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.453,58
11. Sonstige Erträge		EUR	375,24
Summe der Erträge		EUR	89.146,38
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-248,12
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-318.338,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-205.004,86	
- Beratungsvergütung	EUR	-113.333,56	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.806,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.976,49
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.085,32
- Depotgebühren	EUR	-1.987,60	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	262,93	
- Sonstige Kosten	EUR	-360,65	
Summe der Aufwendungen		EUR	-340.454,97
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-251.308,58
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.517.041,86
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.228.018,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.289.023,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.037.714,59

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.847.726,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-43.917,84
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.803.808,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.841.522,83

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	15.694.551,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-485.514,08
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-159.072,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.197.799,61		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.356.872,09		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	4.940,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.841.522,83
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.847.726,08		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-43.917,84		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	17.896.427,48

**Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in % *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A	keine	5,00	0,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H	keine	0,00	0,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

**Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	3.766.437,57
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG (Broker) DE		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		82,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,15

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	1,54 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,47 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,36 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,13**

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	42,59
Ausgabepreis	EUR	44,72
Rücknahmepreis	EUR	42,59
Anzahl Anteile	STK	398.640

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

Anteilwert	EUR	107,16
Ausgabepreis	EUR	107,16
Rücknahmepreis	EUR	107,16
Anzahl Anteile	STK	8.554

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

Gesamtkostenquote

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,13 %

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

0,91 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,25 %

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

1,07 %

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

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Acatris Asia Pacific Plus Fonds Inhaber-Anteile	DE0005320303	1,650
ASPOMA Japan Opportunities Fd Inhaber-Anteile A o.N.	LI0393642439	0,800
BIT Global Crypto Leaders Inhaber-Anteile R-I	DE000A3CNGM3	1,020
Carmignac Portf.-Credit Namens-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148	0,800
FAM Credit Select Inhaber-Anteile S	DE000A3D1WR4	0,600
HanETF-Fut.of Defence ETF Reg.Shs USD Acc. oN	IE000OJ5TQP4	0,490
InvescoMI3 S&P500 QVM ETF Registered Shares Dis o.N.	IE00BDZCKK11	0,350
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	0,460
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K786	0,250
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	0,690
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	1,000
MUF-Amundi MSCI Water UC. ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	0,600
MUL Amundi MSCI China ESG Sel. Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940	0,650
Pareto-Par.Nord.Cross Credit Act. Nom. A EUR Acc. oN	LU2023199552	0,550
Quantex Fds-Qu.Global Value Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685	0,750
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	LU1659686460	1,500
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9	1,100
TRIGON - New Europe Fund Inhaber-Anteile B EUR o.N.	LU1687402633	0,975
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	NL0011683594	0,380

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

Gruppenfremde Investmentanteile

Algebris UCITS Fd.-Al.Fin.Equ. Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BWY56Y06	0,800
BelleV.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	0,900
BIT Global Technology Leaders Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	1,870
Fidelity Fds-Nordic Fund Reg. Shares A Acc. EUR o.N.	LU0922334643	1,500
HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	IE00BMWXKN31	0,500
Jan.Hend.Hor.-Gl.Smaller Comp. Act. Nom. H2 EUR Acc. o.N.	LU1984712593	0,600
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	1,020
JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Ant. C (acc.) EUR o.N.	LU0611475780	0,500
Jupiter Glob.Fd.-JGF India Se. Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946219846	0,750

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Man Fds-Man Dynamic Income Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	IE000E4XZ7U3	0,600
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	0,860
SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84	0,300
Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	DE000A2DTMA3	1,300
UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg.Shs USD dis o.N.	IE00B7KMNP07	0,430
VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.	IE00BMC38736	0,350
VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. oN	LI1206088406	1,000
VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I-Hgd EUR Dis. oN	LI1243352526	1,000
Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JP72	1,100
Xtr.MSCI Europe Small Cap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322253906	0,200

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 29.976,32

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	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

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 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

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 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.

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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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.

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

- 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

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.

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

Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse H	Marktteilnehmer (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 Anteilabrufen für diese Anteilklasse entsprechende Bestätigungen / Nachweise vom jeweiligen Kontrahenten des Anteilgeschäftes anzufordern.

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse H	keine

Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse A	derzeit 0,35 % p.a.
Anteilklasse H	derzeit 0,35 % 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 und Anteilklasse 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

** Unterliegt einer volumenabhängigen Staffellung

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon: 040 / 30217-0

Telefax: 040 / 30217-5353

www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

Kurfürstenstraße 12 A
12105 Berlin

Telefon: 030 / 74 30 47 - 0

Telefax: 030 / 74 30 47 - 29

www.sigavest.de