

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2019

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI ist ein aktiv gemanagter Fonds 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. Schwerpunktmaßig wird das Vermögen neben Einzelaktien in Aktien- und vermögensverwaltende Fonds sowie ETFs investiert.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.09.2019		30.09.2018	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	0,00	0,00	254.859,24	1,18
Aktien	2.507.403,01	12,83	2.088.634,48	9,63
Fondsanteile	13.832.059,52	70,80	14.416.715,53	66,49
Zertifikate	1.357.711,00	6,95	1.189.700,00	5,49
Optionen	<b>-84.110,00</b>	<b>-0,43</b>	<b>-58.340,00</b>	<b>-0,27</b>
Futures	4.438,69	0,02	11.480,00	0,05
Bankguthaben	2.002.184,52	10,25	3.876.549,76	17,88
Zins- und Dividendenansprüche	6.279,81	0,03	11.189,54	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-90.100,89</b>	<b>-0,46</b>	<b>-107.226,09</b>	<b>-0,49</b>
Fondsvermögen	<b>19.535.865,66</b>	<b>100,00</b>	<b>21.683.562,46</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Einen Großteil der Assets bilden mit 70,8% weiterhin Investmentfonds. Die Liquidität lag zum Geschäftsjahresende bei 10,3% und resultiert aus realisierten Gewinnen. Die größten Einzelpositionen sind ein Comstage Dax ETF mit 5,1%, der die Dax-Gebert-Strategie abbildet sowie der Fundsmit Equity Fund mit 4,4%. Die 10 größten Investments machen 37,3% aus. Die Risiken sind bei insgesamt mehr als 40 Positionen sehr breit gestreut. Der Anteil an Aktien legte auf 12,8% zu, wobei Berkshire Hathaway mit 2,9% weiterhin die größte Gewichtung hat. Die Zertifikate wuchsen auf einen Anteil von ca. 7% und verteilen sich auf 5 Einzelpositionen, wobei das Private Equity Zertifikat von der Commerzbank mit 1,78% den größten Anteil hat. Neu im Bestand ist eine 2%ige Position im Xetra-Gold.

### 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.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

#### Aktienrisiken

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

#### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Auch Währungsrisiken werden, insbesondere in der enthaltenen Währungsstrategie, aktiv eingegangen, um einen Ertrag zu erzielen.) 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.

# Jahresbericht

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Future.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2018 bis 30. September 2019)<sup>1</sup>

Anteilkategorie A: -4,02%

Anteilkategorie H: -3,64%

<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2019**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>19.636.213,60</b>	<b>100,51</b>
1. Aktien		
Bundesrep. Deutschland	2.507.403,01	12,83
Guernsey	775.673,00	3,97
Schweiz	379.080,00	1,94
USA	422.743,58	2,16
	929.906,43	4,76
2. Zertifikate	1.357.711,00	6,95
EUR	1.357.711,00	6,95
3. Investmentanteile	13.832.059,52	70,80
EUR	13.505.807,34	69,13
USD	326.252,18	1,67
4. Derivate	-79.671,31	-0,41
5. Bankguthaben	2.012.324,52	10,30
6. Sonstige Vermögensgegenstände	6.386,86	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-100.347,94</b>	<b>-0,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.535.865,66</b>	<b>100,00</b>

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	600	160	0	CHF	765,800	422.743,58	2,16
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE0005654933	STK	2.400	0	0	EUR	53.000	127.200,00	0,65
EUROKAI GmbH & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St. EO 1	DE0005706535	STK	1.300	0	0	EUR	32.200	41.860,00	0,21
HolidayCheck Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005495329	STK	42.000	27.000	0	EUR	2.230	93.660,00	0,48
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	STK	2.430	1.560	0	EUR	52.000	126.360,00	0,65
InnoTec TSS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005405104	STK	3.420	0	0	EUR	10.400	35.568,00	0,18
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908	STK	24.700	0	0	EUR	4.750	117.325,00	0,60
Princess Priv. Equity Hldg Ltd Registered Shares EO -,001	GG00B28C2R28	STK	39.000	9.700	0	EUR	9.720	379.080,00	1,94
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	420	420	0	EUR	98.250	41.265,00	0,21
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	650	650	0	EUR	95.900	62.335,00	0,32
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007446007	STK	5.000	5.000	0	EUR	12.160	60.800,00	0,31
Wüstenrot& Würtembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004	STK	3.850	3.850	0	EUR	18.000	69.300,00	0,35
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	2	0	0	USD	311.832,000	572.116,32	2,93
Markel Corp. Registered Shares o.N.	US5705351048	STK	330	0	0	USD	1.181,900	357.790,11	1,83
<b>Zertifikate</b>									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	9.000	20.000	11.000	EUR	43,304	389.736,00	1,99
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Express Z06.02.23 ESTX Banks	DE000PR8EWY0	STK	3.000	0	0	EUR	70.960	212.880,00	1,09
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl.	DE0001734994	STK	140	0	0	EUR	2.478.000	346.920,00	1,78
Deutsche Bank AG O.End Z 17(17/unl.) Fish Index	DE000DM9SEA5	STK	2.000	0	0	EUR	147.350	294.700,00	1,51
Vontobel Financial Products OE Part.Z17(18/unl.) Bitcoin	DE000VL3TBC7	STK	150	0	0	EUR	756,500	113.475,00	0,58

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>									
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	ANT	5.640	0	500	EUR	111,220	627.280,80	3,21
ALPORA Global Innovation Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2AJHJ1	ANT	4.100	4.870	4.000	EUR	144,370	591.917,00	3,03
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1	ANT	3.600	3.600	0	EUR	97,370	350.532,00	1,79
FO Vermögensverwalterfonds Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H5XD0	ANT	2.000	0	0	EUR	100,380	200.760,00	1,03
SPSW - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile A	DE000A0YJMG1	ANT	6.600	0	2.500	EUR	102,760	678.216,00	3,47
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5	ANT	5.600	5.600	0	EUR	100,860	564.816,00	2,89
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541	ANT	1.670	1.670	0	EUR	269,730	450.449,10	2,31
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	ANT	4.500	0	1.500	EUR	51,200	230.400,00	1,18
Apus Capital Marathon Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DTLQ1	ANT	9.400	0	0	EUR	43,594	409.783,60	2,10
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	IE00B5TB9J06	ANT	13.300	0	0	EUR	50,974	677.954,20	3,47
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 EUR o.N.	LU1321847987	ANT	2.750	2.750	0	EUR	161,930	445.307,50	2,28
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0181468138	ANT	210	210	0	EUR	2.142,330	449.889,30	2,30
ComStage 1-DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9017	ANT	9.000	18.700	9.700	EUR	110,380	993.420,00	5,09
Deutscher Mittelstandsanl.FDS Actions Nominatives I o.N.	LU0848515663	ANT	8.500	8.500	0	EUR	49,850	423.725,00	2,17
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871	ANT	5.900	5.900	0	EUR	96,000	566.400,00	2,90
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939	ANT	520	0	0	EUR	811,900	422.188,00	2,16
Fundsmith Equity Fund SICAV Inhaber-Anteile T Dis.o.N.	LU0690375422	ANT	22.500	22.500	0	EUR	38,236	860.301,00	4,40
GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile S	DE000A2DMU90	ANT	6.000	0	0	EUR	116,150	696.900,00	3,57
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile III o.N.	LU1503114545	ANT	2.500	0	0	EUR	158,060	395.150,00	2,02
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389	ANT	3.700	0	0	EUR	105,290	389.573,00	1,99
Lyxor World Water UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	ANT	12.400	0	0	EUR	40,384	500.761,60	2,56
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	ANT	46.000	0	0	EUR	15,317	704.582,00	3,61
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	ANT	1.080	330	0	EUR	565,290	610.513,20	3,13

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			325	160						
OptoFlex Inhaber-Ant. oN	LU0834815101	ANT	325	160	0	EUR	1.280,390	416.126,75	2,13	
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur A o.N.	LU1105406398	ANT	4.259	1.050	0	EUR	199,310	848.861,29	4,35	
iShsV-Gold Producers. UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT	31.000	31.000	0	USD	11,473	326.252,18	1,67	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						EUR		<b>17.697.173,53</b>	<b>90,59</b>	
<b>Derivate</b>						EUR		<b>-79.671,31</b>	<b>-0,41</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>						EUR		<b>-79.671,31</b>	<b>-0,41</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						EUR		<b>4.438,69</b>	<b>0,02</b>	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.19 EUREX	185	EUR	Anzahl 13					10.140,00	0,05	
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.19 CME	359	USD	Anzahl 3					-5.701,31	-0,03	
<b>Optionsrechte</b>						EUR		<b>-84.110,00</b>	<b>-0,43</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>						EUR		<b>-84.110,00</b>	<b>-0,43</b>	
DAX(PERF.-INDEX) CALL 15.11.19 BP 12500,00 EUREX	185		Anzahl -100			EUR	209,300	-20.930,00	-0,11	
DAX(PERF.-INDEX) CALL 20.12.19 BP 12900,00 EUREX	185		Anzahl -100			EUR	118,900	-11.890,00	-0,06	
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.11.19 BP 11500,00 EUREX	185		Anzahl -100			EUR	62,000	-6.200,00	-0,03	
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.12.19 BP 12000,00 EUREX	185		Anzahl -100			EUR	220,000	-22.000,00	-0,11	
MDAX(PERFORM.-IND) PUT 20.12.19 BP 25000,00 EUREX	185		Anzahl -50			EUR	461,800	-23.090,00	-0,12	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR		<b>2.012.324,52</b>	<b>10,30</b>	
<b>Bankguthaben</b>						EUR		<b>2.012.324,52</b>	<b>10,30</b>	
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)										
Guthaben in Fondswährung										
		EUR	1.993.579,76			%	100,000	1.993.579,76	10,20	

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	14.218,67				%	100,000	13.043,45 0,07
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	6.215,00				%	100,000	5.701,31 0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR		<b>6.386,86 0,03</b>
Zinsansprüche		EUR	5,87					5,87	0,00
Quellensteueransprüche		EUR	6.380,99					6.380,99	0,03
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							EUR		<b>-10.140,00 -0,05</b>
EUR - Kredite		EUR	-10.140,00				%	100,000	-10.140,00 -0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR		<b>-90.207,94 -0,46</b>
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-107,05					-107,05	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-20.417,53					-20.417,53	-0,10
Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.716,98					-4.716,98	-0,02
Anlageberatungsvergütung		EUR	-58.781,38					-58.781,38	-0,30
Prüfungskosten		EUR	-5.246,67					-5.246,67	-0,03
Veröffentlichungskosten		EUR	-938,33					-938,33	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>19.535.865,66</b>	<b>100,00 1)</b>

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A</b>									
Anteilwert							EUR	36,62	
Ausgabepreis							EUR	38,45	
Rücknahmepreis							EUR	36,62	
Anzahl Anteile							STK	515.543	
<b>SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H</b>									
Anteilwert							EUR	88,54	
Ausgabepreis							EUR	88,54	
Rücknahmepreis							EUR	88,54	
Anzahl Anteile							STK	7.426	

**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)**

		per 30.09.2019	
CHF	(CHF)	1,0869000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0901000	= 1 EUR (EUR)

### **Marktschlüssel**

#### **b) Terminbörsen**

185	Eurex Deutschland
359	Chicago Merc. Ex.

**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**

DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	2.420	2.420
---	--------------	-----	-------	-------

**Verzinsliche Wertpapiere**

4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725	EUR	0	160
6,5000 % Hertha BSC GmbH & Co. KGaA Inh.Schv. v.18(21/23)	SE0011337054	EUR	200	200
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889	EUR	0	100

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

**Aktien**

Beta Systems Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2BPP88	STK	0	1.920
--	--------------	-----	---	-------

**Zertifikate**

Commerzbank AG Fakt.1xShortZ.16(16/unl.)VSTO	DE000CE284V9	STK	0	5.000
--	--------------	-----	---	-------

**Investmentanteile**

**KVG - eigene Investmentanteile**

ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5	ANT	0	10.800
CHOM CAPITAL PURE Sm.Cap Eu.UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7P0	ANT	4.000	4.000
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile R	DE000A2H7N24	ANT	1.000	4.700

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

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

**Gruppenfremde Investmentanteile**

Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	ANT	0	11.700
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	DE000A0NEKQ8	ANT	0	1.575
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	ANT	850	850
Bellevue Fds(L)-BB Ent.Eur.Sm. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0631859062	ANT	0	1.400
DB Platinum IV - Platow Namens-Anteile I2C o.N.	LU1711555844	ANT	0	5.900
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur C Cap. EUR o.N.	FR0011558246	ANT	3.300	4.900
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile A	DE000A1JSWP1	ANT	0	4.550
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile o.N.	LU0228348941	ANT	0	5.000
H2O Multibonds Act.au Port.N(C) (4 Déc.) o.N.	FR0013186707	ANT	2.600	2.600
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. A (dis.) DL o.N.	LU0082616367	ANT	22.000	22.000
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8	ANT	0	1.870
Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	IE00BFTW8Y10	ANT	26.000	26.000
MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. ZX USD o.N.	LU0360612351	ANT	0	6.500
T. Rowe Price-GI.Technol.Eq.Fd Namens-Ant. Qd USD Dis. o.N.	LU1586386069	ANT	0	54.000

**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, MSCI EMERG. MARKETS, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500, STXE 600 FOOD+BEV.PR.EUR, STXE 600 PR.EUR)	EUR	38.627,78
---	-----	-----------

**Zinsterminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	7.657,01
---	-----	----------

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

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

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX) EUR 31,41

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX) EUR 161,23

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, MDAX PERFORMANCE-INDEX) EUR 387,05

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 Fondsvolume 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 01.10.2018 bis 30.09.2019**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	21.974,23	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	23.762,84	0,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-92.503,82	-0,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	2.524,12	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	257,76	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	114.182,80	0,22
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-3.296,12	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.214,04	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	17.469,11	0,04
<b>Summe der Erträge</b>		EUR	<b>83.156,88</b>	<b>0,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-76,73	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-278.802,79	-0,54
- Verwaltungsvergütung	EUR	-49.041,08		
- Beratungsvergütung	EUR	-229.761,71		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-18.222,38	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.922,72	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	795,99	0,00
- Depotgebühren	EUR	-2.939,91		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	7.553,20		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.817,30		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-305.228,63</b>	<b>-0,59</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		EUR	<b>-222.071,75</b>	<b>-0,43</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.125.186,90	2,18
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.523.170,91	-2,95
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>-397.984,01</b>	<b>-0,77</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-620.055,76</b>	<b>-1,20</b>

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-173.911,47	-0,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-47.700,06	-0,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-221.611,53</b>	<b>-0,43</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-841.667,29</b>	<b>-1,63</b>

			<b>2018/2019</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>20.623.491,75</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-661.440,78
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-219.539,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.050.196,02		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.269.735,26		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-22.446,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-841.667,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-173.911,47		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-47.700,06		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>18.878.398,33</b>

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			<b>EUR</b>	<b>2.292.095,86</b>
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	2.051.940,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-620.055,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	860.211,43
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			<b>EUR</b>	<b>1.699.221,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	1.699.221,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			<b>EUR</b>	<b>592.874,86</b>
1. Endausschüttung			EUR	592.874,86

\*) 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**

**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
2015/2016	Stück	192.611	EUR	7.224.627,70	EUR
2016/2017	Stück	331.726	EUR	13.599.296,24	EUR
2017/2018	Stück	522.171	EUR	20.623.491,75	EUR
2018/2019	Stück	515.543	EUR	18.878.398,33	EUR

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 30.09.2019**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	763,77	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	825,37	0,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-3.210,38	-0,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	87,59	0,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	8,95	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	3.966,78	0,53
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-114,56	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-42,19	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	606,90	0,08
<b>Summe der Erträge</b>		EUR	<b>2.892,23</b>	<b>0,39</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2,83	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-7.656,70	-1,03
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.916,62		
- Beratungsvergütung	EUR	-5.740,08		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-678,92	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-324,84	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	550,93	0,07
- Depotgebühren	EUR	-104,83		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	811,01		
- Sonstige Kosten	EUR	-155,25		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-8.112,36</b>	<b>-1,09</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		EUR	<b>-5.220,13</b>	<b>-0,70</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	39.101,01	5,27
2. Realisierte Verluste		EUR	-52.896,43	-7,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>-13.795,42</b>	<b>-1,85</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-19.015,55</b>	<b>-2,55</b>

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	18.994,01	2,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-41.896,12	-5,64
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-22.902,11</b>	<b>-3,08</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-41.917,66</b>	<b>-5,63</b>

		<b>2018/2019</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.060.070,71</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-25.464,12
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-331.113,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	311.440,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-642.553,68	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-4.108,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-41.917,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	18.994,01	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-41.896,12	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>657.467,33</b>

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>16.024,20</b>	<b>2,17</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	5.175,26	0,70
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-19.015,55	-2,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	29.864,49	4,02
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>1.172,20</b>	<b>0,17</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	1.172,20	0,17
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>14.852,00</b>	<b>2,00</b>
1. Endausschüttung		EUR	14.852,00	2,00

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

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H**

**SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H  
Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018 *)	Stück	11.145	EUR	1.060.070,71	EUR
2018/2019	Stück	7.426	EUR	657.467,33	EUR

\*) Auflagedatum 15.01.2018

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 30.09.2019**

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	22.738,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	24.588,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-95.714,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	2.611,71
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	266,71
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	118.149,58
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-3.410,68
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.256,23
11. Sonstige Erträge		EUR	18.076,01
<b>Summe der Erträge</b>		EUR	<b>86.049,11</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-79,56
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-286.459,49
- Verwaltungsvergütung	EUR		-50.957,70
- Beratungsvergütung	EUR		-235.501,79
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-18.901,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.247,56
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	1.346,92
- Depotgebühren	EUR		-3.044,74
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		8.364,21
- Sonstige Kosten	EUR		-3.972,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-313.340,99</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		EUR	<b>-227.291,88</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.164.287,91
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.576.067,34
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>-411.779,43</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-639.071,31</b>

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-154.917,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-89.596,18
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-244.513,64</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-883.584,95</b>

<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>			<b>2018/2019</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>21.683.562,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-686.904,90
2. Zwischenaußschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-550.652,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.361.636,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.912.288,94	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-26.554,38
<b>5. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>-883.584,95</b>
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-154.917,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-89.596,18	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>19.535.865,66</b>

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A	keine	5,000	0,300	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	EUR
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H	keine	0,000	0,300	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	EUR

# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.804.866,16
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Joh. Berenberg, Gossler & Co. (Broker) DE		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,41

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	1,06 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,02 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,67 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,23
--	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

### Sonstige Angaben

#### SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

Anteilwert	EUR	36,62
Ausgabepreis	EUR	38,45
Rücknahmepreis	EUR	36,62
Anzahl Anteile	STK	515.543

# Jahresbericht

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

Anteilwert	EUR	88,54
Ausgabepreis	EUR	88,54
Rücknahmepreis	EUR	88,54
Anzahl Anteile	STK	7.426

#### 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

#### SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,27 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

# Jahresbericht

## SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,83 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und 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

#### 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	1,250
ALPORA Global Innovation Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2AJHJ1	1,100
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1	0,510
FO Vermögensverwalterfonds Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H5XD0	0,865
SPSW - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile A	DE000A0YJMG1	1,600
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5	0,900

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541	1,650
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	0,990
Apus Capital Marathon Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DTLQ1	1,300
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	IE00B5TB9J06	1,500
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 EUR o.N.	LU1321847987	1,000
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0181468138	1,500
ComStage 1-DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9017	0,150
Deutscher Mittelstandsani.FDS Actions Nominatives I o.N.	LU0848515663	1,280
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871	1,000
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939	0,180
Fundsmith Equity Fund SICAV Inhaber-Anteile T Dis.o.N.	LU0690375422	1,000
GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile S	DE000A2DMU90	1,290
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile III o.N.	LU1503114545	1,370
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,550
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389	0,600
Lyxor World Water UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	0,600
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	1,000
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	1,900
OptoFlex Inhaber-Ant. oN	LU0834815101	0,700
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur A o.N.	LU1105406398	1,000

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

**KVG - eigene Investmentanteile**

ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5	0,250
CHOM CAPITAL PURE Sm.Cap Eu.UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7P0	1,300
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile R	DE000A2H7N24	1,500

**Gruppenfremde Investmentanteile**

Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	1,400
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	DE000A0NEKQ8	1,250
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	0,900
Bellevue Fds(L)-BB Ent.Eur.Sm. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0631859062	0,900

**Jahresbericht  
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

DB Platinum IV - Platow Namens-Anteile I2C o.N.	LU1711555844	0,500
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur C Cap. EUR o.N.	FR0011558246	2,392
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile A	DE000A1JSWP1	0,150
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile o.N.	LU0228348941	0,800
H2O Multibonds Act.au Port.N(C) (4 Déc.) o.N.	FR0013186707	0,800
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. A (dis.) DL o.N.	LU0082616367	1,500
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8	0,900
Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	IE00BFTW8Y10	1,000
MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. ZX USD o.N.	LU0360612351	0,750
T. Rowe Price-GI.Technol.Eq.Fd Namens-Ant. Qd USD Dis. o.N.	LU1586386069	0,850

**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	24.361,13
--------------------	-----	-----------

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>53,7</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	45,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,6
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		550,8
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,9</b>
davon Geschäftsführer	in Mio. EUR	4,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltendenaufsichtsrechtlichen 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 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.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

## 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 01.10.2018 bis zum 30.09.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsysteem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 20. Dezember 2019

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

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

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	5,00%
Anteilklasse H	keiner

### Erwerbsbeschränkungen

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

### Verwaltungsvergütung

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

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,10 % p.a.
Anteilklasse H	0,10 % p.a.

### Beratervergütung

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

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A	15 % p.a.
Anteilklasse H	15 % p.a.

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse H	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse H	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0MZ31 / DE000A0MZ317
Anteilklasse H	A2H7NK / DE000A2H7NK2

# 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus

##### 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](http://www.berenberg.de)

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 265 Mio. (Stand: Dezember 2017)

#### 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](http://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