

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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. Schwerpunktmäßig wird das Vermögen neben Einzelaktien in Aktien- und vermögensverwaltende Fonds sowie ETFs investiert.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2020		30.09.2019	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	1.266.950,31	7,53	2.507.403,01	12,83
Fondsanteile	12.520.754,46	74,36	13.832.059,52	70,81
Zertifikate	1.944.117,50	11,55	1.357.711,00	6,95
Optionen	0,00	0,00	-84.110,00	-0,43
Futures	0,00	0,00	4.438,69	0,02
Bankguthaben	1.197.492,64	7,11	2.002.184,52	10,25
Zins- und Dividendenansprüche	9.279,15	0,06	6.279,81	0,03
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-102.672,00	-0,61	-90.100,89	-0,46
Fondsvermögen	16.835.922,06	100,00	19.535.865,66	100,00

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Einen Großteil der Assets bilden mit 74,4% weiterhin Investmentfonds. Die Liquidität lag zum Geschäftsjahresende bei 7,1%. Die größten Einzelpositionen sind mit 5,7% Xetra-Gold, das als Wertsicherungsinstrument dient sowie mit 5,0% weiterhin der Fundsmith Equity Fund, der als weltweit anlegender Aktienfonds bereits im letzten Geschäftsjahr die zweitgrößte Position ausmachte. Die 10 größten Investments machen 55,2% aus. Die Risiken sind bei insgesamt mehr als 30 Positionen, davon überwiegend Fonds, sehr breit gestreut. Der Anteil an Aktien reduzierte sich auf insgesamt 3 Positionen, die zusammen 7,5% ausmachen. Die Zertifikate wuchsen auf einen Anteil von 11,6% und verteilen sich auf 4 Einzelpositionen, von denen Xetra-Gold mit 5,7%% den größten Anteil hat, gefolgt von einem 3,1%igen Anteil eines Bitcoin-Zertifikates von Vontobel.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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. 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 Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2019 bis 30. September 2020)¹

Anteilklasse A: -1,90 %

Anteilklasse H: -1,50 %

Wichtiger Hinweis

Zum 01.10.2019 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

Zum 13. August 2020 wechselte die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen von der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg, zur Donner & Reuschel AG, Hamburg.

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

**Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

Vermögensübersicht zum 30.09.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.938.594,06	100,61
1. Aktien	1.266.950,31	7,53
Guernsey	399.750,00	2,37
Schweiz	472.112,89	2,80
USA	395.087,42	2,35
2. Zertifikate	1.944.117,50	11,55
EUR	1.944.117,50	11,55
3. Investmentanteile	12.520.754,46	74,37
EUR	11.435.964,65	67,93
USD	1.084.789,81	6,44
4. Bankguthaben	1.197.492,64	7,11
5. Sonstige Vermögensgegenstände	9.279,15	0,06
II. Verbindlichkeiten	-102.672,00	-0,61
III. Fondsvermögen	16.835.922,06	100,00

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.731.822,27	93,44
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.229.227,81	13,24
Aktien							EUR	1.266.950,31	7,53
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	600	0	0 CHF	847,600	472.112,89	2,80
Princess Priv. Equity Hldg Ltd Registered Shares EO -,001	GG00B28C2R28		STK	39.000	0	0 EUR	10,250	399.750,00	2,37
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	4.000	5.000	1.000 USD	115,810	395.087,42	2,35
Zertifikate							EUR	962.277,50	5,72
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	18.500	18.000	8.500 EUR	52,015	962.277,50	5,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	981.840,00	5,83
Zertifikate							EUR	981.840,00	5,83
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Express Z06.02.23 ESTX Banks	DE000PR8EWY0		STK	3.000	0	0 EUR	40,340	121.020,00	0,72
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl.	DE0001734994		STK	140	0	0 EUR	2.418,000	338.520,00	2,01
Vontobel Financial Products OE Part.Z17(18/unl.) Bitcoin	DE000VL3TBC7		STK	600	450	0 EUR	870,500	522.300,00	3,10
Investmentanteile							EUR	12.520.754,46	74,37
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	887.780,00	5,27
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	2.500	0	1.100 EUR	86,480	216.200,00	1,28
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5		ANT	5.200	0	400 EUR	129,150	671.580,00	3,99
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	11.632.974,46	69,10
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541		ANT	1.670	0	0 EUR	292,340	488.207,80	2,90
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582		ANT	4.500	0	0 EUR	47,690	214.605,00	1,27
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile B	DE000A2PB663		ANT	20	20	0 EUR	13.952,850	279.057,00	1,66
Apus Capital Marathon Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DTLQ1		ANT	9.400	0	0 EUR	52,952	497.748,80	2,96

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	IE00B5TB9J06	ANT		11.400	0	1.900	EUR 63,003	718.234,20	4,27
Bail.Giff.WF-BG W.LT Gl.Gro.Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BYX4R502	ANT		19.600	21.300	1.700	EUR 30,466	597.141,44	3,55
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	ANT		1.130	1.130	0	EUR 577,970	653.106,10	3,88
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	ANT		2.220	3.000	780	EUR 313,030	694.926,60	4,13
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08	ANT		12.100	12.100	0	EUR 43,970	532.037,00	3,16
CSIF2-CS(L)Digital Health Equ. Act. Nom. IA EUR Dis. oN	LU1951512372	ANT		455	490	35	EUR 1.574,490	716.392,95	4,26
Deutscher Mittelstandsanl.FDS Actions Nominatives I o.N.	LU0848515663	ANT		5.000	0	3.500	EUR 45,910	229.550,00	1,36
DWB Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N.	LU1070113235	ANT		1.200	1.200	0	EUR 238,630	286.356,00	1,70
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871	ANT		5.000	0	900	EUR 110,110	550.550,00	3,27
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382	ANT		260	260	0	EUR 2.006,420	521.669,20	3,10
Fundsmith Equity Fund SICAV Inhaber-Anteile T Dis.o.N.	LU0690375422	ANT		19.900	0	2.600	EUR 41,894	833.698,56	4,95
Lyxor World Water(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	ANT		12.400	0	0	EUR 42,280	524.272,00	3,11
M+G(L)IF1-M+G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N.	LU1665237886	ANT		37.000	50.200	13.200	EUR 11,307	418.359,00	2,48
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	ANT		935	0	145	EUR 722,840	675.855,40	4,01
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	DE000A1145H4	ANT		2.200	2.200	0	EUR 150,120	330.264,00	1,96
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur A o.N.	LU1105406398	ANT		3.370	0	889	EUR 233,280	786.153,60	4,67
UBS ETF-U.E.-MSCI USA S.R.U.E. Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT		4.570	5.000	430	USD 143,480	559.235,48	3,32
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Inhaber-Anteile P-acc o.N.	LU0067412154	ANT		315	315	0	USD 1.956,230	525.554,33	3,12
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.731.822,27	93,44
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.197.492,64	7,11
Bankguthaben							EUR	1.197.492,64	7,11
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (G)				EUR	1.192.680,41		% 100,000	1.192.680,41	7,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
				USD	5.642,34		% 100,000	4.812,23	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.279,15	0,06
Quellensteueransprüche				EUR	9.279,15			9.279,15	0,06

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-102.672,00	-0,61
Verwaltungsvergütung			EUR	-44.487,64				-44.487,64	-0,26
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.834,12				-1.834,12	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-50.165,24				-50.165,24	-0,30
Prüfungskosten			EUR	-5.246,67				-5.246,67	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-938,33				-938,33	-0,01
Fondsvermögen							EUR	16.835.922,06	100,00 1)
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A									
Anteilwert							EUR	34,83	
Ausgabepreis							EUR	36,57	
Rücknahmepreis							EUR	34,83	
Anzahl Anteile							STK	473.915	
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H									
Anteilwert							EUR	85,30	
Ausgabepreis							EUR	85,30	
Rücknahmepreis							EUR	85,30	
Anzahl Anteile							STK	3.836	

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 30.09.2020	
CHF	(CHF)	1,0772000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1725000	= 1 EUR (EUR)

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					
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	0	2	
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	3.000	3.000	
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE0005654933	STK	0	2.400	
EUROKAI GmbH & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St. EO 1	DE0005706535	STK	0	1.300	
HolidayCheck Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005495329	STK	0	42.000	
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	STK	0	2.430	
InnoTec TSS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005405104	STK	0	3.420	
Markel Corp. Registered Shares o.N.	US5705351048	STK	0	330	
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908	STK	0	24.700	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	420	
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	0	650	
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	7.850	7.850	
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007446007	STK	0	5.000	
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004	STK	0	3.850	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Deutsche Bank AG O.End Z 17(17/unl.) Fish Index	DE000DM9SEA5	STK	0	2.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

Investmentanteile

KVG - eigene Investmentanteile

Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	ANT	0	5.640	
ALPORA Global Innovation Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2AJHJ1	ANT	0	4.100	
FO Vermögensverwalterfonds Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H5XD0	ANT	0	2.000	
Lloyd Fds-WHC Global Discovery Inhaber-Anteile R	DE000A0YJMG1	ANT	0	6.600	

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					
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 EUR o.N.	LU1321847987	ANT	0	2.750	
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0181468138	ANT	0	210	
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur C Cap. EUR o.N.	FR0011558246	ANT	2.100	2.100	
Fdsol.-Deutsche Aktien System Inhaber-Anteile I o.N.	LU1687259900	ANT	3.300	3.300	
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939	ANT	0	520	
GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile S	DE000A2DMU90	ANT	0	6.000	
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Act. au Port. IV EUR Dis. oN	LU2058021853	ANT	400	400	
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile III o.N.	LU1503114545	ANT	0	2.500	
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT	0	31.000	
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. A (dis.) DL o.N.	LU0082616367	ANT	33.000	33.000	
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389	ANT	0	3.700	
Lyxor 1-Lyxor 1 DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9017	ANT	3.500	12.500	
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	ANT	0	46.000	
Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	IE00BFTW8Y10	ANT	21.500	21.500	
OptoFlex Inhaber-Anteile I o. N.	LU0834815101	ANT	0	325	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, MDAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500, STXE 600 PR.EUR)

EUR

57.635,06

**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

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			210,00
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			283,17

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 01.10.2019 bis 30.09.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.487,35	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	29.375,69	0,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-47.274,33	-0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	174,22	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	86.585,52	0,18
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-223,10	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.215,41	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	11.463,74	0,02
Summe der Erträge		EUR	79.373,67	0,16
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-71,28	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-258.056,17	-0,54
- Verwaltungsvergütung	EUR	-49.066,34		
- Beratungsvergütung	EUR	-208.989,83		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16.229,89	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.591,85	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	9.810,22	0,02
- Depotgebühren	EUR	-3.316,35		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	16.726,76		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.600,19		
Summe der Aufwendungen		EUR	-273.138,98	-0,57
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-193.765,31	-0,41
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.653.876,20	7,71
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.188.465,84	-10,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.534.589,63	-3,24
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.728.354,94	-3,65

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.523.606,16	3,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	61.073,12	0,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.584.679,28	3,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-143.675,66	-0,31

Entwicklung des Sondervermögens

			2019/2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		18.878.398,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-583.518,46
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-1.491.725,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.825.795,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.317.521,33	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-150.780,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-143.675,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.523.606,16	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	61.073,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		16.508.697,42

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR		2.066.105,46	4,35
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR		1.562.013,76	3,29
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-1.728.354,94	-3,65
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		2.232.446,63	4,71
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR		1.521.103,54	3,20
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR		1.521.103,54	3,20
III. Gesamtausschüttung	EUR		545.001,91	1,15
1. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR		545.001,91	1,15

*) 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
2016/2017	Stück	331.726	EUR	13.599.296,24	EUR 41,00
2017/2018	Stück	522.171	EUR	20.623.491,75	EUR 39,50
2018/2019	Stück	515.543	EUR	18.878.398,33	EUR 36,62
2019/2020	Stück	473.915	EUR	16.508.697,42	EUR 34,83

Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 30.09.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	29,39	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	580,78	0,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-934,38	-0,24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	3,44	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.710,70	0,44
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-4,41	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-43,83	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	226,61	0,06
Summe der Erträge		EUR	1.568,29	0,41
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2,25	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-5.233,40	-1,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.352,99		
- Beratungsvergütung	EUR	-3.880,41		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-454,28	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-225,28	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	1.795,75	0,47
- Depotgebühren	EUR	-87,37		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.981,45		
- Sonstige Kosten	EUR	-98,33		
Summe der Aufwendungen		EUR	-4.119,45	-1,07
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-2.551,16	-0,66
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	72.159,70	18,81
2. Realisierte Verluste		EUR	-102.510,54	-26,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-30.350,84	-7,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-32.901,99	-8,57

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	28.646,04	7,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.897,60	1,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	32.543,64	8,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-358,35	-0,08

Entwicklung des Sondervermögens

		2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	657.467,33	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-14.358,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-299.953,68	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	31.408,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-331.362,23	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-15.572,65	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-358,36	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	28.646,04	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.897,60	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	327.224,64	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	11.797,49	3,09
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	605,52	0,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-32.901,99	-8,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	44.093,97	11,49
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.125,49	1,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.125,49	1,09
III. Gesamtausschüttung	EUR	7.672,00	2,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	7.672,00	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 95,12
2018/2019	Stück	7.426	EUR	657.467,33	EUR 88,54
2019/2020	Stück	3.836	EUR	327.224,64	EUR 85,30

*) Auflegedatum 15.01.2018

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 30.09.2020

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.516,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	29.956,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-48.208,71
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	177,65
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	88.296,22
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-227,51
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.259,25
11. Sonstige Erträge		EUR	11.690,34
Summe der Erträge		EUR	80.941,96
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-73,53
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-263.289,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-50.419,33	
- Beratungsvergütung	EUR	-212.870,24	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16.684,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.817,13
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	11.605,97
- Depotgebühren	EUR	-3.403,72	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	18.708,21	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.698,52	
Summe der Aufwendungen		EUR	-277.258,43
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-196.316,46
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.726.035,91
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.290.976,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.564.940,47
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.761.256,93

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.552.252,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	64.970,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.617.222,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-144.034,01

Entwicklung des Sondervermögens

		2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	19.535.865,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-597.876,46
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.791.679,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.857.204,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.648.883,56	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-166.353,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-144.034,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.552.252,20	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	64.970,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	16.835.922,06

**Jahresbericht
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	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	5,00	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H	keine	0,00	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 19.10.2009 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,76 %
größter potenzieller Risikobetrag	5,70 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,28 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,14
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

Sonstige Angaben

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

Anteilwert	EUR	34,83
Ausgabepreis	EUR	36,57
Rücknahmepreis	EUR	34,83
Anzahl Anteile	STK	473.915

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

Anteilwert	EUR	85,30
Ausgabepreis	EUR	85,30
Rücknahmepreis	EUR	85,30
Anzahl Anteile	STK	3.836

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 2,60 %

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 2,20 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, 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

Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1	0,300
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5	0,900

Gruppenfremde Investmentanteile

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541	1,350
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	1,000
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile B	DE000A2PB663	1,300

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungs fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Apus Capital Marathon Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DTLQ1	1,300
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	IE00B5TB9J06	1,500
Bail.Giff.WF-BG W.LT Gl.Gro.Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BYX4R502	0,620
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	0,900
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	1,900
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08	1,000
CSIF2-CS(L)Digital Health Equ. Act. Nom. IA EUR Dis. oN	LU1951512372	0,900
Deutscher Mittelstandsanl.FDS Actions Nominatives I o.N.	LU0848515663	1,100
DWB Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N.	LU1070113235	0,300
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871	1,000
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382	1,350
Fundsmith Equity Fund SICAV Inhaber-Anteile T Dis.o.N.	LU0690375422	1,000
Lyxor World Water(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	0,600
M+G(L)IF1-M+G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N.	LU1665237886	0,750
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	1,900
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	DE000A1145H4	1,250
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur A o.N.	LU1105406398	1,500
UBS ETF-U.E.-MSCI USA S.R.U.E. Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	0,220
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Inhaber-Anteile P-acc o.N.	LU0067412154	1,870

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

KVG - eigene Investmentanteile

Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	1,250
ALPORA Global Innovation Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2AJHJ1	1,100
FO Vermögensverwalterfonds Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H5XD0	0,865
Lloyd Fds-WHC Global Discovery Inhaber-Anteile R	DE000A0YJMG1	1,600

Gruppenfremde Investmentanteile

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
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur C Cap. EUR o.N.	FR0011558246	2,392
Fdsol.-Deutsche Aktien System Inhaber-Anteile I o.N.	LU1687259900	1,000
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939	0,180
GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile S	DE000A2DMU90	1,180
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Act. au Port. IV EUR Dis. oN	LU2058021853	0,970
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile III o.N.	LU1503114545	1,370

Jahresbericht

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,550
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. A (dis.) DL o.N.	LU0082616367	1,500
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389	0,600
Lyxor 1-Lyxor 1 DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9017	0,150
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	1,000
Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	IE00BFTW8Y10	1,000
OptoFlex Inhaber-Anteile I o. N.	LU0834815101	0,700

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 19.768,51

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	55,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		562,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 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.

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

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

Die Gesellschaft hat die IVOX Glass Lewis GmbH, Karlsruhe, als Stimmrechtsberater beauftragt. Die IVOX Glass Lewis GmbH erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der deutschen Hauptversammlungsunterlagen.

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 2020

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 01.10.2019 bis zum 30.09.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020 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.

Jahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

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 Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir 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 Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 23. Dezember 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
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	0,30 % p.a.
Anteilklasse H	0,30 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 267.959.216,46 (Stand: Dezember 2019)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

Kurfürstenstraße 12 A
12105 Berlin (Tempelhof)

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

4. Anlageausschuss

Carsten Römer, SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin
Guido Hoheisel, SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin
Christian Mallek, SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin
Christian Müller, SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin