

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.551.458,52	100,59
1. Aktien	1.394.655,36	9,64
Bundesrep. Deutschland	114.673,66	0,79
Guernsey	286.440,00	1,98
Schweiz	475.125,98	3,28
USA	518.415,72	3,58
2. Zertifikate	2.806.999,92	19,40
EUR	1.688.340,25	11,67
USD	1.118.659,67	7,73
3. Investmentanteile	10.183.878,82	70,40
EUR	8.932.463,00	61,75
USD	1.251.415,82	8,65
4. Bankguthaben	165.171,22	1,14
5. Sonstige Vermögensgegenstände	753,20	0,01
II. Verbindlichkeiten	-85.638,29	-0,59
III. Fondsvermögen	14.465.820,23	100,00

Halbjahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungs-fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	14.385.534,10	99,44
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.984.521,78	20,63
Aktien							EUR	1.394.655,36	9,64
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	400	0	0	CHF	856,800	345.414,23	2,39
Schweizerische Nationalbank Namens-Aktien SF 250	CH0001319265	STK	30	0	0	CHF	4.290,000	129.711,75	0,90
Princess Priv. Equity Hldg Ltd Registered Shares EO -,001	GG00B28C2R28	STK	30.800	0	0	EUR	9,300	286.440,00	1,98
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.500	0	1.500	USD	164,900	227.699,53	1,57
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	600	0	1.100	USD	308,770	170.544,05	1,18
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	1.000	0	800	USD	124,570	114.673,66	0,79
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	850	0	275	USD	153,580	120.172,14	0,83
Zertifikate							EUR	1.589.866,42	10,99
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	8.050	0	0	EUR	58,535	471.206,75	3,26
ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Bitcoin	DE000A27Z304	STK	16.000	4.800	0	USD	26,960	397.091,04	2,75
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT21/Und.Solactive CarbonIndex	JE00BP2PWW32	STK	24.000	32.000	8.000	USD	32,660	721.568,63	4,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.217.133,50	8,41
Zertifikate							EUR	1.217.133,50	8,41
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Exp.Bon.Z16.06.28 XFJ0	DE000PF99LK0	STK	350	0	0	EUR	872,290	305.301,50	2,11
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Expr.Bon.Z15.02.27 SX7E	DE000PF99LL8	STK	6.800	1.000	0	EUR	97,740	664.632,00	4,59
XBT Provider AB O.E. 17(unl.) Ethereum	SE0010296582	STK	1.600	0	0	EUR	154,500	247.200,00	1,71
Investmentanteile							EUR	10.183.878,82	70,40
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	10.183.878,82	70,40
Alpora Innovation Europa Fonds Inh.-Ant. D EUR Acc. oN	CH0494981860	ANT	215	43	0	EUR	2.690,080	578.367,20	4,00
Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00BGGJJB67	ANT	30.300	0	10.700	EUR	12,467	377.737,98	2,61
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	ANT	670	830	160	EUR	683,960	458.253,20	3,17

Halbjahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	31.03.2023	im Berichtszeitraum			in EUR	des Fonds-
									vermögens
BGF - World Mining Fund Actions Nominatives I2 EUR oN	LU0368236583		ANT	9.400	0	0 EUR	68,220	641.268,00	4,43
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile LC o.N.	LU1865032954		ANT	1.420	300	0 EUR	401,930	570.740,60	3,95
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	DE000A2H8901		ANT	2.200	0	0 EUR	166,750	366.850,00	2,54
Fundsmith SICAV-Equity Fund Namens-Anteile T Dis.o.N.	LU0690375422		ANT	12.000	14.400	2.400 EUR	50,383	604.599,60	4,18
green benefit-Global Impact Fd Act.au Porteur I o.N.	LU1136261358		ANT	225	0	0 EUR	2.040,960	459.216,00	3,17
Guinness A.M.Fds-G.Sust.Energy Reg. Shs C EUR Acc. oN	IE00BFYV9M80		ANT	19.400	0	0 EUR	24,628	477.775,44	3,30
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34		ANT	20.000	20.000	0 EUR	10,454	209.080,00	1,45
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9		ANT	65.000	65.000	0 EUR	4,528	294.287,50	2,03
L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275		ANT	8.900	8.900	0 EUR	52,963	471.370,70	3,26
M+G(L)IF1-M+G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N.	LU1665237886		ANT	22.200	22.200	0 EUR	13,452	298.643,28	2,06
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27		ANT	22.000	0	0 EUR	19,449	427.878,00	2,96
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513		ANT	750	0	0 EUR	672,320	504.240,00	3,49
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685		ANT	2.670	0	0 EUR	253,450	676.711,50	4,68
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	LU1659686460		ANT	2.400	0	0 EUR	305,960	734.304,00	5,08
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN	LU1858159350		ANT	1.000	0	0 EUR	208,210	208.210,00	1,44
Tigris Small&Micro Cap Grow.FD Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2QDSJ7		ANT	5.750	1.300	0 EUR	99,640	572.930,00	3,96
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. A (dis.) DL o.N.	LU0082616367		ANT	16.000	16.000	0 USD	33,780	497.542,12	3,44
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant.L (USD) Acc. o.N.	LU0231116830		ANT	10.300	10.300	0 USD	38,110	361.348,61	2,50
Xtr.(IE)-MSCI USA Health Care Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNW54		ANT	8.200	8.200	0 USD	52,000	392.525,09	2,71
Summe Wertpapiervermögen						EUR		14.385.534,10	99,44

Halbjahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	165.171,22	1,14
Bankguthaben						EUR	165.171,22	1,14
EUR - Guthaben bei:								
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	158.762,80		% 100,000	158.762,80	1,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
Donner & Reuschel AG (D)			USD	6.961,47		% 100,000	6.408,42	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	753,20	0,01
Zinsansprüche			EUR	753,20			753,20	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-85.638,29	-0,59
Verwaltungsvergütung			EUR	-27.248,21			-27.248,21	-0,19
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.467,33			-3.467,33	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-43.022,75			-43.022,75	-0,30
Prüfungskosten			EUR	-11.100,00			-11.100,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00			-800,00	-0,01
Fondsvermögen						EUR	14.465.820,23	100,00 1)
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A								
Anteilwert						EUR	32,96	
Ausgabepreis						EUR	34,61	
Rücknahmepreis						EUR	32,96	
Anzahl Anteile						STK	418.280	

Halbjahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H									
Anteilwert							EUR	82,55	
Ausgabepreis							EUR	82,55	
Rücknahmepreis							EUR	82,55	
Anzahl Anteile							STK	8.214	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
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					
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	0	3.000	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	1.200	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	0	2.100	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	2.750	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	3.100	
Zertifikate					
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT21/Und.Solactive CarbonIndex	JE00BP2PWW32	STK	24.000	24.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Zertifikate					
Société Générale Effekten GmbH TRACKER UNLTD CAFU 0.001	DE000CU3RPS9	STK	0	9.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.150	
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5	ANT	0	4.070	

Halbjahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H7NC9	ANT	3.420	3.420	
MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940	ANT	14.500	14.500	
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	DE000A1145H4	ANT	0	1.700	
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	3.700	3.700	

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, NASDAQ-100, S+P 500)

EUR

12.018,48

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

1.316,24

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.

**Halbjahresbericht
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

Halbjahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI A

Anteilwert	EUR	32,96
Ausgabepreis	EUR	34,61
Rücknahmepreis	EUR	32,96
Anzahl Anteile	STK	418.280

SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI H

Anteilwert	EUR	82,55
Ausgabepreis	EUR	82,55
Rücknahmepreis	EUR	82,55
Anzahl Anteile	STK	8.214

Halbjahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht SIGAVEST Vermögensverwaltungsfonds UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse H	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse H	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Beratervergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse H	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse H	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0MZ31 / DE000A0MZ317
Anteilklasse H	A2H7NK / DE000A2H7NK2

Halbjahresbericht 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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

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

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

Kurfürstenstraße 12 A
12105 Berlin

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

4. Anlageausschuss

Carsten Römer
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin

Guido Hoheisel
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin

Christian Mallek
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin

Christian Müller
SIGAVEST Vermögensverwaltung GmbH, Berlin