

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Voba Pforzheim Premium A Fonds UI

JAHRESBERICHT
ZUM 30. SEPTEMBER 2018

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS AG

BERATUNGS- UND
VERTRIEBSGESELLSCHAFT:



Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. September 2018 für das am 20. Dezember 2007 aufgelegte Sondervermögen

Voba Pforzheim Premium A Fonds UI

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Voba Pforzheim Premium A Fonds UI soll im Rahmen der Anlagegrundsätze durch ein aktives Vermögensmanagement mit einem besonderen Fokus auf internationale Aktien, Aktienfonds und Zertifikate investiert werden. Die Auswahl der einzelnen Investments soll unter Berücksichtigung des "Best-Select-Ansatzes" erfolgen. Eine Liquiditätshaltung von bis zu 100% ist grundsätzlich möglich. Das Sondervermögen kann dabei an die sich verändernden Chancen und Risiken der internationalen Finanzmärkte angepasst werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

In dem abgelaufenen Geschäftsjahr gab es Veränderungen in der Fondsstruktur. Diese sind überwiegend auf taktische Allokationsanpassungen zurückzuführen. Im Bereich der Einzelaktien stieg die Gewichtung von 43,5% auf 51,7%. Die Gewichtung der Fondsanteile hat sich leicht um 0,5% und Bankguthaben um 7,5% reduziert. In der geographischen Ausrichtung des Portfolios gab es ebenfalls

Veränderungen. Die Region Asien wurde von 17% auf 13% reduziert. Die Region Nordamerika wurde leicht um 4% höher gewichtet. Durch den Abbau von Liquidität und leichten Verschiebungen veränderte sich die Gewichtung in Europa von 50% auf 58%.

Zum Stichtag 28.9.2018 waren Positionen im US-Dollar über Future-Geschäfte abgesichert.

Wesentliche Risiken

Das Sondervermögen unterliegt den allgemeinen Marktpreisrisiken, Zinsänderungsrisiken sowie Emittentenausfallrisiken. Währungsrisiken können situativ über Devisentermingeschäfte abgesichert werden. Des Weiteren diene die Investitions-/Liquiditätsquote als Instrument zur Reduzierung von Kursschwankungen. Durch eine breite Diversifizierung des Portfolios konnten ebenfalls Markt- und Währungsrisiken reduziert werden. Bei größeren Anteilscheinrückgaben, die die Liquiditätsquote übersteigen, kann ein Großteil der Wertpapierbestände jederzeit veräußert werden.

Fondsergebnis

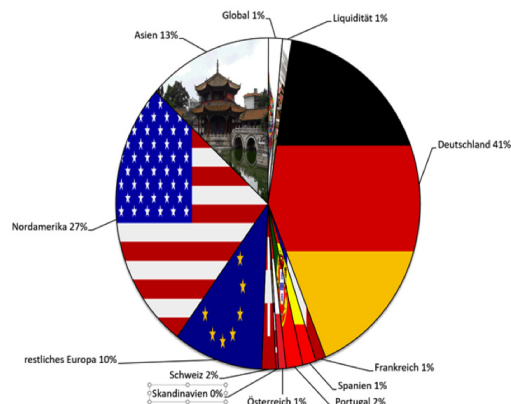
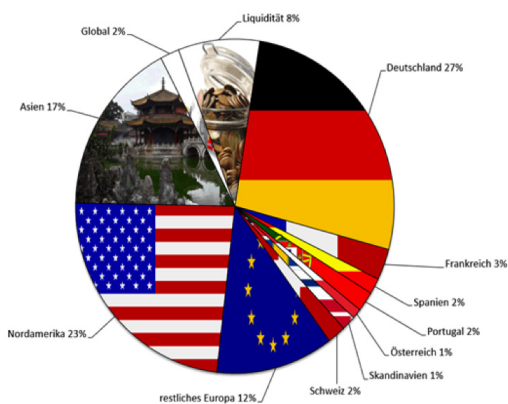
Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Oktober 2017 bis 30. September 2018)

Anteilklasse P +2,78%¹⁾
Anteilklasse I +3,07%¹⁾

Fondsstruktur	per 30. September 2018		per 30. September 2017	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	40.193.876,00	51,65%	27.708.485,47	43,47%
Fondsanteile	37.257.710,40	47,87%	30.830.528,19	48,37%
Optionen	0,00	0,00%	168.305,00	0,26%
Futures	./250.204,49	./0,32%	./190.529,56	./0,30%
Bankguthaben	891.669,10	1,15%	5.488.412,07	8,61%
Zins- und Dividendenansprüche	35.734,53	0,05%	21.930,04	0,03%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./311.014,80	./0,40%	./290.019,14	./0,46%
Fondsvermögen	77.817.770,74	100,00%	63.737.112,07	100,00%



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.

Vermögensübersicht zum 30.9.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	78.128.785,54	100,40
1. Aktien	39.041.174,13	50,17
Australien	632.116,15	0,81
Bundesrepublik Deutschland	24.443.183,25	31,41
Finnland	201.720,00	0,26
Frankreich	807.930,00	1,04
Japan	431.466,37	0,55
Kaimaninseln	1.057.789,91	1,36
Österreich	604.875,00	0,78
Portugal	1.325.200,00	1,70
Spanien	1.089.754,04	1,40
USA	8.447.139,41	10,86
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.152.701,87	1,48
CHF	1.152.701,87	1,48
3. Investmentanteile	37.257.710,40	47,88
EUR	21.770.690,50	27,98
USD	15.487.019,90	19,90
4. Derivate	./250.204,49	./0,32
5. Bankguthaben	891.669,10	1,15
6. Sonstige Vermögensgegenstände	35.734,53	0,05
II. Verbindlichkeiten	./311.014,80	./0,40
III. Fondsvermögen	77.817.770,74	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.9.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.9.2018 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						77.451.586,40	99,53
Börsengehandelte Wertpapiere						39.736.801,00	51,06
Aktien						38.584.099,13	49,58
					AUD		
Treasury Wine Estates Ltd Registered Shares o.N.	AU000000TWE9	58.000	0	0	17,490	632.116,15	0,81
					EUR		
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	33.500	0	0	36,020	1.206.670,00	1,55
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	4.400	4.400	0	210,900	927.960,00	1,19
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	5.350	2.600	0	192,000	1.027.200,00	1,32
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	9.500	9.500	0	76,550	727.225,00	0,93
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	10.700	10.700	0	77,710	831.497,00	1,07
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062	22.000	0	0	28,700	631.400,00	0,81
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	5.500	0	0	97,180	534.490,00	0,69
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	25.000	12.500	0	38,920	973.000,00	1,25
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	7.200	2.450	0	149,950	1.079.640,00	1,39
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	34.500	34.500	0	21,160	730.020,00	0,94
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	28.500	0	0	30,710	875.235,00	1,12
Deutsche Telekom AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005557508	57.250	57.250	0	13,885	794.916,25	1,02
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	10.000	5.000	0	38,770	387.700,00	0,50
EDP – Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	175.000	0	0	3,178	556.150,00	0,71
Ferratum Oyj Registered Shares o.N.	FI4000106299	13.448	0	20.552	15,000	201.720,00	0,26
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118900010	28.092	1.092	0	17,870	502.004,04	0,65
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	47.000	0	0	20,700	972.900,00	1,25
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	45.000	0	0	17,090	769.050,00	0,99
Infineon Technologies AG Nam.-Akt. o.N.	DE0006231004	25.000	25.000	0	19,570	489.250,00	0,63
Jungheinrich AG Inh.-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	13.500	13.500	0	32,800	442.800,00	0,57
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	12.000	12.000	0	89,000	1.068.000,00	1,37
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	25.000	0	0	23,510	587.750,00	0,76
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	2.500	0	0	48,390	604.875,00	0,78
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	9.100	9.100	0	106,000	964.600,00	1,24
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	4.750	4.750	0	110,340	524.115,00	0,67
Ströer SE & Co. KGaA Inh.-Aktien o.N.	DE0007493991	30.000	0	0	49,240	1.477.200,00	1,90
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	47.000	0	0	17,190	807.930,00	1,04
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	5.900	5.900	0	151,600	894.440,00	1,15
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9	3.000	3.000	0	20,000	60.000,00	0,08
VTG AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000VTG9999	33.500	0	0	52,700	1.765.450,00	2,27
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	8.000	0	0	108,300	866.400,00	1,11
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	20.000	0	0	186,700	3.734.000,00	4,80
					HKD		
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD 0,10	KYG040111059	120.000	120.000	0	37,550	495.851,40	0,64
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD 0,00002	KYG875721634	15.800	15.800	0	323,200	561.938,51	0,72
					JPY		
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	43.000	0	0	1.323,500	431.466,37	0,55
					USD		
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	715	715	0	1.207,080	743.122,27	0,95
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	1.250	0	0	2.003,000	2.155.803,34	2,77
Hasbro Inc. Registered Shares DL 0,50	US4180561072	20.000	0	0	105,120	1.810.229,03	2,33
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	8.250	0	0	138,170	981.490,01	1,26

Vermögensaufstellung zum 30.9.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.9.2018 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Marriott International Inc.					USD		
Reg. Shares Class A DL 0,01	US5719032022	7.500	0	0	132,030	852.613,23	1,10
Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	12.000	0	0	114,370	1.181.711,73	1,52
NIKE Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US6541061031	9.900	0	0	84,720	722.169,80	0,93
Sonstige Beteiligungswertpapiere						1.152.701,87	1,48
Roche Holding AG					CHF		
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	5.500	0	0	237,750	1.152.701,87	1,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						457.075,00	0,59
Aktien						457.075,00	0,59
DATAGROUP SE					EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7	11.750	3.180	0	38,900	457.075,00	0,59
Investmentanteile						37.257.710,40	47,88
KVG-eigene Investmentanteile						2.622.060,00	3,37
BERENBERG-1590-AKT.MITTELSTAND					EUR		
Inhaber-Anteilklasse I	DE000A14XN42	10.000	10.000	0	148,890	1.488.900,00	1,91
Value Partnership Inh.-Anteile I EUR	DE000A14UV29	9.500	0	0	119,280	1.133.160,00	1,46
Gruppenfremde Investmentanteile						34.635.650,40	44,51
Apus Capital Revalue Fonds					EUR		
Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	40.000	0	0	58,490	2.339.600,00	3,01
DJE – Asia High Dividend							
Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0374457033	4.500	1.500	3.000	239,880	1.079.460,00	1,39
EdR Fund – Big Data							
Actions Nom. I EUR o.N.	LU1244894231	9.100	9.100	0	153,680	1.398.488,00	1,80
I.M.-I.EUR.STOXX Op.Banks UETF							
Registered Shares Acc o.N.	IE00B3Q19T94	35.500	35.500	0	61,050	2.167.275,00	2,79
iShares MDAX UCITS ETF DE Inh-Ant	DE0005933923	4.450	11.350	10.550	222,100	988.345,00	1,27
Lacuna Asia Pacific Health							
Inhaber-Anteile I o.N.	LU0637847533	535	0	0	2.021,100	1.081.288,50	1,39
LOYS EUROPA SYSTEM							
Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035	2.900	0	0	811,200	2.352.480,00	3,02
Peacock Europ.Bes.Val.Fond.AMI							
Inhaber-Anteile I (a)	DE000A12BRR6	8.000	8.000	0	135,500	1.084.000,00	1,39
RCGF-Robeco Asian Stars Equit.							
Act. Nom. Class K (EUR) o.N.	LU1048590464	12.000	0	11.000	156,380	1.876.560,00	2,41
Squad Capital – Squad Value							
Actions au Porteur I o.N.	LU1659686031	4.800	4.800	0	431,930	2.073.264,00	2,66
W-D-F-WARB.-D-F.SMALL&MIDC.DTL							
Inhaber-Anteile I	DE000A0LGSG1	11.000	2.000	0	246,170	2.707.870,00	3,48
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd					USD		
Namens-Ant. Y-Acc-USD o.N.	LU0702159939	93.500	0	0	22,180	1.785.629,41	2,29
I.M.-I.Financ.S&P US S.S.UETF							
Registered Shares Acc o.N.	IE00B42Q4896	8.000	0	0	193,345	1.331.806,44	1,71
I.M.-I.S&P 500 UETF Reg. Shs Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	2.200	2.200	0	519,959	984.939,66	1,27
IQAM Quality Equity US Inh.-Ant. IT o.N.	AT0000A0XJG0	15.300	3.300	0	176,280	2.322.269,67	2,98
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF							
Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	3.000	0	0	284,150	733.984,85	0,94
Legg Mason GI-LM Cl.US Agg.Gw.							
Reg. Shares X Dis. (A) USD o.N	IE00B56LQ920	19.000	0	0	184,690	3.021.448,25	3,88
LMGF-LM QSMV As.P.e.J.E.G.a.I.							
Namens-Ant. S.USD Acc.o.N	IE00BD2N4C71	22.500	0	0	106,100	2.055.493,37	2,64
Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq.							
Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0674140123	13.800	0	0	273,640	3.251.448,25	4,18
Summe Wertpapiervermögen						77.451.586,40	99,53

Vermögensaufstellung zum 30.9.2018 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 30.9.2018 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						/.250.204,49	/.0,32
Devisen-Derivate						/.250.204,49	/.0,32
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Währungsterminkontrakte						/.250.204,49	/.0,32
FUTURE CROSS RATE EUR/USD					USD		
12.18 CME	352	23.625.000			1,169	/.250.204,49	/.0,32
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						891.669,10	1,15
Bankguthaben						891.669,10	1,15
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)							
Guthaben in Fondswährung						377.938,37	0,49
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen				GBP	1,11	1,25	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				AUD	15.807,47	9.850,12	0,01
				CHF	65.741,23	57.952,42	0,07
				JPY	1.090.377,00	8.266,68	0,01
				USD	209.442,38	180.336,13	0,23
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				USD	298.856,25	257.324,13	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände						35.734,53	0,05
Zinsansprüche						234,16	0,00
Dividendenansprüche						13.331,97	0,02
Quellensteueransprüche						22.168,40	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten						/.311.014,80	/.0,40
Zinsverbindlichkeiten						/.77,34	0,00
Verwaltungsvergütung						/.293.217,05	/.0,38
Verwahrstellenvergütung						/.11.478,58	/.0,01
Prüfungskosten						/.5.747,39	/.0,01
Veröffentlichungskosten						/.494,44	0,00
Fondsvermögen						77.817.770,74	100,00²⁾

Voba Pforzheim Premium A Fonds UI Anteilklasse P

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	110.715
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	56,20
Ausgabepreis	EUR	59,01

Voba Pforzheim Premium A Fonds UI Anteilklasse I

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	60.507
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.183,26
Ausgabepreis	EUR	1.230,59

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1 EUR = 1,6048000	Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 9,0874000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,1344000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 131,9002000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8904000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1614000

Marktschlüssel

Terminbörsen
352 = Chicago – CME Globex

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	FR0000125585	0	9.100
Expedia Group Inc. Registered Shares DL 0,0001	US30212P3038	2.500	6.500
Andere Wertpapiere			
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009A2	27.000	27.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Ferrovial S.A. Acciones Port. 10/17 EO 0,20	ES0118900085	600	600
SFR Group S.A. Actions Nom. EO 1	FR0011594233	0	16.000
Andere Wertpapiere			
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009B0	27.600	27.600
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933931	31.500	31.500
Lyx.German Mid-Cap MDAX U.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0011857234	6.900	6.900
Squad Capital – Squad Value Actions au Porteur A o.N.	LU0199057307	0	2.150
Squad Capital – Squad Value Actions au Porteur B o.N.	LU0376514351	0	4.000

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL) EUR 42.375,34

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2017 bis 30.9.2018	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		26.505,78	0,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		30.273,53	0,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		715,82	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		34.436,42	0,31
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./4.020,73	./0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./5.424,38	./0,05
11. Sonstige Erträge		817,25	0,01
Summe der Erträge		<u>83.303,69</u>	<u>0,75</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./11,76	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./113.207,34	./1,02
– Verwaltungsvergütung	./107.964,49		
– Beratungsvergütung	./5.242,85		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./3.798,99	./0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.856,35	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./537,30	./0,01
– Depotgebühren	./1.132,79		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	2.560,33		
– Sonstige Kosten	./1.964,84		
Summe der Aufwendungen		<u>./120.411,74</u>	<u>./1,09</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u><u>./37.108,05</u></u>	<u><u>./0,34</u></u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		196.684,45	1,78
2. Realisierte Verluste		./202.227,85	./1,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./5.543,40</u>	<u>./0,05</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./42.651,45	./0,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		106.049,28	0,96
		116.861,47	1,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>222.910,75</u>	<u>2,02</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u><u>180.259,30</u></u>	<u><u>1,63</u></u>
Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			6.515.500,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			./1.190,97
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017			./2.214,30
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./470.377,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	237.881,12		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./708.258,23		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			28,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			180.259,30
davon nicht realisierte Gewinne	106.049,28		
davon nicht realisierte Verluste	116.861,47		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			<u><u>6.222.005,52</u></u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		96.643,21	0,87
1. Vortrag aus Vorjahr		0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./42.651,45	./0,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ³⁾		139.294,66	1,26
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		55.678,66	0,50
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		55.678,66	0,50
III. Gesamtausschüttung		40.964,55	0,37
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzug ⁴⁾		2.214,30	0,02
2. Endausschüttung		38.750,25	0,35

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2014/2015	159.989	7.763.799,58	48,53
2015/2016	141.267	6.650.412,15	47,08
2016/2017	119.097	6.515.500,46	54,71
2017/2018	110.715	6.222.005,52	56,20

³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

⁴⁾ Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuervorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung. Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2017 bis 30.9.2018	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		302.748,89	5,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		346.102,33	5,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.180,58	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		393.282,13	6,50
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./45.124,88	./0,74
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./62.028,60	./1,03
11. Sonstige Erträge		9.338,17	0,15
Summe der Erträge		952.498,62	15,74
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./138,45	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./1.018.212,14	./16,83
– Verwaltungsvergütung	./987.713,23		
– Beratungsvergütung	./30.498,91		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./40.371,12	./0,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./7.548,69	./0,12
5. Sonstige Aufwendungen		./83.667,50	./1,38
– Depotgebühren	./11.992,34		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./63.498,98		
– Sonstige Kosten	./8.176,18		
Summe der Aufwendungen		./1.149.937,90	./19,00
III. Ordentliches Nettoergebnis		./197.439,28	./3,26
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		2.248.811,41	37,17
2. Realisierte Verluste		./2.312.009,51	./38,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./63.198,10	./1,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./260.637,38	./4,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.146.772,75	35,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./236.363,50	./3,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.910.409,25	31,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.649.771,87	27,27
Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			57.221.611,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			./79.104,09
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017			./32.068,71
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			12.739.294,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.479.196,55		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./739.901,84		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			96.259,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			1.649.771,87
davon nicht realisierte Gewinne	2.146.772,75		
davon nicht realisierte Verluste	./236.363,50		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			71.595.765,22

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		1.331.667,70	22,02
1. Vortrag aus Vorjahr		0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./260.637,38	./4,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾		1.592.305,08	26,32
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		857.897,89	14,19
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		857.897,89	14,19
III. Gesamtausschüttung		473.769,81	7,83
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzug ⁶⁾		32.068,71	0,53
2. Endausschüttung		441.701,10	7,30

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2014/2015	52.505	53.005.274,86	1.009,53
2015/2016	53.070	52.138.351,54	982,44
2016/2017	49.751	57.221.611,61	1.150,16
2017/2018	60.507	71.595.765,22	1.183,26

⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

⁶⁾ Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investmentrechtliche Ergebnisverwendung. Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2017 bis 30.9.2018	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		329.254,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		376.375,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.896,40
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		427.718,55
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./49.145,61
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./67.452,98
11. Sonstige Erträge		10.155,42
Summe der Erträge		1.035.802,31
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./150,21
2. Verwaltungsvergütung		./1.131.419,48
– Verwaltungsvergütung	./1.095.677,72	
– Beratungsvergütung	./35.741,76	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./44.170,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./10.405,04
5. Sonstige Aufwendungen		./84.204,80
– Depotgebühren	./13.125,13	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./60.938,65	
– Sonstige Kosten	./10.141,02	
Summe der Aufwendungen		./1.270.349,64
III. Ordentliches Nettoergebnis		./234.547,33
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.445.495,86
2. Realisierte Verluste		./2.514.237,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./68.741,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.252.822,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./119.502,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.133.320,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.830.031,17
Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018		
	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
		63.737.112,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./80.295,06
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017		./34.283,01
3. Mittelzufluss (netto)		./12.268.917,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.717.077,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.448.160,07	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		96.287,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.830.031,17
davon nicht realisierte Gewinne	2.252.822,03	
davon nicht realisierte Verluste	./119.502,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		77.817.770,74

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,150 % p. a., derzeit
Anteilklassen		
Voba Pforzheim Premium A Fonds UI Anteilklasse P	5,000 %	1,550 % p. a.
Voba Pforzheim Premium A Fonds UI Anteilklasse I	4,000 %	1,300 % p. a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 23.770.444,08

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,53

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) /.0,32

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 20.12.2007 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	0,72%
größter potenzieller Risikobetrag	1,94%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,41%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,18

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

DAX 30 Index (Bloomberg: DAX INDEX)	30,00%
EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	20,00%
MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)	50,00%

Sonstige Angaben

Voba Pforzheim Premium A Fonds UI Anteilklasse P

Anteilwert	56,20
Ausgabepreis	59,01
Rücknahmepreis	56,20
Anzahl Anteile	Stück 110.715

Voba Pforzheim Premium A Fonds UI Anteilklasse I

Anteilwert	1.183,26
Ausgabepreis	1.230,59
Rücknahmepreis	1.183,26
Anzahl Anteile	Stück 60.507

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

Voba Pforzheim Premium A Fonds UI Anteilklasse P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,89%

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,03%

Voba Pforzheim Premium A Fonds UI Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,60%

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

KVG-eigene Investmentanteile

BERENBERG-1590-AKT.MITTELSTAND Inhaber-Anteilklasse I	DE000A14XN42	0,275
Value Partnership Inhaber-Anteile I EUR	DE000A14UV29	1,500

Gruppenfremde Investmentanteile

Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	1,400
DJE – Asia High Dividend Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0374457033	0,300
EdR Fund – Big Data Actions Nom. I EUR o.N.	LU1244894231	0,750
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Ant. Y-Acc-USD o.N.	LU0702159939	1,000
I.M.-I.EUR.STOXX Op.Banks UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3Q19T94	0,300
I.M.-I.Financ.S&P US S.S.UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B42Q4896	0,300
I.M.-I.S&P 500 UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	0,050
IQAM Quality Equity US Inhaber-Anteile IT o.N.	AT0000A0XJG0	1,750
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933923	0,500
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	0,070
Lacuna Asia Pacific Health Inhaber-Anteile I o.N.	LU0637847533	0,090
Legg Mason GI-LM Cl.US Agg.Gw. Reg. Shares X Dis. (A) USD o.N	IE00B56LQ920	0,650
LMGF-LM QSMV As.P.e.J.E.G.a.I. Namens-Ant. S.USD Acc.oN	IE00BD2N4C71	0,500
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035	0,150
Peacock Europ.Bes.Val.Fond.AMI Inhaber-Anteile I (a)	DE000A12BRR6	1,300
RCGF-Robeco Asian Stars Equit. Act. Nom. Class K (EUR) o.N.	LU1048590464	1,000
Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0674140123	0,700
Squad Capital – Squad Value Actions au Porteur I o.N.	LU1659686031	1,500
W-D-F-WARB.-D-F.SMALL&MIDC.DTL Inhaber-Anteile I	DE000A0LGS1	0,700

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

Gruppenfremde Investmentanteile

iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933931	0,150
Lyx.German Mid-Cap MDAX U.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0011857234	0,200
Squad Capital – Squad Value Actions au Porteur A o.N.	LU0199057307	1,500
Squad Capital – Squad Value Actions au Porteur B o.N.	LU0376514351	1,500

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Voba Pforzheim Premium A Fonds UI Anteilklasse P

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Voba Pforzheim Premium A Fonds UI Anteilklasse I

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	20.783,05
--------------------	-----	-----------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017 gezahlten Mitarbeitervergütung ⁷⁾	in Mio. EUR	55,2
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,2
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		545,5
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	0
Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017 gezahlten Vergütung an Risktaker ⁷⁾	in Mio. EUR	10,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	9,5
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,8

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

⁷⁾ der angegebene Zeitraum umfasst zur besseren Vergleichbarkeit gegenüber dem Vorjahr die Rumpfgeschäftsjahre vom 1.10.2016 bis 31.1.2017 und 1.2.2017 bis 30.9.2017

BESONDERER VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Voba Pforzheim Premium A Fonds UI für das Geschäftsjahr vom 1.10.2017 bis 30.9.2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1.10.2017 bis 30.9.2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 11. Januar 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P 20. Dezember 2007
 Anteilklasse I 20. Dezember 2007

Erstausgabepreis

Anteilklasse P 50,- Euro zzgl. Ausgabeaufschlag
 Anteilklasse I 1.000,- Euro zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P derzeit 5,000 %
 Anteilklasse I derzeit 4,000 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P keine
 Anteilklasse I keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P derzeit 1,550 % p. a.
 Anteilklasse I derzeit 1,300 % p. a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse P derzeit 0,050 % p. a. (mind. 10.000,- Euro)
 Anteilklasse I derzeit 0,050 % p. a. (mind. 10.000,- Euro)

Beratervergütung

Anteilklasse P derzeit 0,200 % p. a.
 Anteilklasse I derzeit 0,200 % p. a.

Erfolgsabhängige Beratervergütung

Anteilklasse P derzeit 10 % der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 8% p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts
 Anteilklasse I keine

Währung

Anteilklasse P Euro
 Anteilklasse I Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse P Thesaurierung
 Anteilklasse I Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse P A0M8WZ / DE000A0M8WZ4
 Anteilklasse I A0M80R / DE000A0M80R1

**Kurzübersicht über die Partner des
Voba Pforzheim Premium A Fonds UI**

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

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.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069/21 61-13 40

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 196 Mio. (Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Name:

Volksbank Pforzheim eG

Hausanschrift:

Westliche-Karl-Friedrich-Straße 53
75172 Pforzheim

Telefon: 072 31 / 18 40

Telefax: 072 31 / 184 88 00

www.volksbank-pforzheim.de

4. Anlageausschuss

Peter Grießer,

Volksbank Pforzheim eG, Pforzheim

René Baum,

Volksbank Pforzheim eG, Pforzheim

Björn Elsäßer,

Volksbank Pforzheim eG, Pforzheim

Michael Kunze,

Volksbank Pforzheim eG, Pforzheim

Sascha Steinbrich,

Volksbank Pforzheim eG, Pforzheim

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS AG

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Postfach 10 10 40 · 60010 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40

BERATUNGS- UND
VERTRIEBSGESELLSCHAFT:



Westliche-Karl-Friedrich-Straße 53 · 75172 Pforzheim
Telefon: 072 31/18 40 · Telefax: 072 31/184 88 00