

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

S4A US Long

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht S4A US Long

## Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>72.870.833,73</b>	<b>100,40</b>
1. Aktien	72.769.115,12	100,26
Bermuda	802.496,00	1,11
Großbritannien	153.520,00	0,21
Irland	4.621.150,00	6,37
Jersey	268.146,00	0,37
Niederlande	534.945,00	0,74
Panama	50.020,00	0,07
Schweiz	1.731.330,00	2,39
USA	64.607.508,12	89,01
2. Sonstige Vermögensgegenstände	101.718,61	0,14
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-290.189,88</b>	<b>-0,40</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>72.580.643,85</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## S4A US Long

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>USD</b>	<b>72.769.115,12</b>	<b>100,26</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>72.769.115,12</b>	<b>100,26</b>
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>72.769.115,12</b>	<b>100,26</b>
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	7.300	7.300	0	USD 175,420	1.280.566,00	1,76	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	4.000	4.000	0	USD 107,870	431.480,00	0,59	
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	4.000	4.000	0	USD 208,890	835.560,00	1,15	
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	25.000	6.000	0	USD 52,130	1.303.250,00	1,80	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	10.750	3.750	0	USD 104,590	1.124.342,50	1,55	
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	US0116591092	STK	7.000	0	0	USD 58,600	410.200,00	0,57	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	9.000	2.000	0	USD 127,310	1.145.790,00	1,58	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	10.000	0	300	USD 167,530	1.675.300,00	2,31	
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	4.500	1.000	0	USD 264,120	1.188.540,00	1,64	
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	6.200	2.100	0	USD 119,450	740.590,00	1,02	
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	1.800	0	1.000	USD 148,970	268.146,00	0,37	
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	12.500	4.000	0	USD 60,010	750.125,00	1,03	
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	8.100	1.400	0	USD 157,750	1.277.775,00	1,76	
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	4.600	0	0	USD 207,210	953.166,00	1,31	
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK	5.000	0	0	USD 219,940	1.099.700,00	1,52	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	15.000	5.000	0	USD 43,210	648.150,00	0,89	
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	11.400	2.000	0	USD 49,460	563.844,00	0,78	
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027	STK	2.000	0	0	USD 127,960	255.920,00	0,35	
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	2.000	0	0	USD 25,010	50.020,00	0,07	
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	6.000	0	0	USD 97,360	584.160,00	0,80	
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	6.400	1.900	0	USD 200,160	1.281.024,00	1,76	
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	1.700	500	1.700	USD 380,660	647.122,00	0,89	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	20.000	0	0	USD 70,180	1.403.600,00	1,93	
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	4.755	0	0	USD 46,980	223.389,90	0,31	
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	STK	19.700	0	0	USD 58,050	1.143.585,00	1,58	
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	11.300	2.300	0	USD 94,670	1.069.771,00	1,47	
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	5.000	0	4.000	USD 122,850	614.250,00	0,85	
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	8.900	1.670	0	USD 155,500	1.383.950,00	1,91	
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	7.500	0	0	USD 100,740	755.550,00	1,04	
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	9.400	0	0	USD 149,310	1.403.514,00	1,93	

# Halbjahresbericht

## S4A US Long

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	8.500	2.100	0	USD	94,200	800.700,00	1,10
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	3.200	1.300	0	USD	250,780	802.496,00	1,11
Flowerserve Corp. Registered Shares DL 1,25	US34354P1057	STK	6.000	500	0	USD	34,670	208.020,00	0,29
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	3.500	4.000	500	USD	91,560	320.460,00	0,44
Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01	US34964C1062	STK	7.000	4.000	0	USD	89,420	625.940,00	0,86
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	6.900	1.300	0	USD	155,460	1.072.674,00	1,48
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	STK	15.000	5.000	0	USD	89,030	1.335.450,00	1,84
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	24.500	3.500	0	USD	21,620	529.690,00	0,73
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	13.500	6.500	0	USD	89,220	1.204.470,00	1,66
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015	STK	9.442	0	3.558	USD	27,410	258.805,22	0,36
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	15.500	7.000	0	USD	76,160	1.180.480,00	1,63
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	6.000	900	0	USD	212,540	1.275.240,00	1,76
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	18.000	18.000	0	USD	27,360	492.480,00	0,68
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	86.000	86.000	0	USD	15,460	1.329.560,00	1,83
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	44.000	0	0	USD	36,670	1.613.480,00	2,22
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	4.500	900	0	USD	133,720	601.740,00	0,83
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	2.600	0	0	USD	120,030	312.078,00	0,43
Jacobs Engineering Group Inc. Registered Shares DL 1	US4698141078	STK	10.200	10.200	0	USD	132,530	1.351.806,00	1,86
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	13.000	2.000	0	USD	68,080	885.040,00	1,22
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	4.000	0	0	USD	27,520	110.080,00	0,15
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	19.000	12.500	0	USD	21,620	410.780,00	0,57
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	STK	34.500	17.000	0	USD	40,430	1.394.835,00	1,92
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	5.000	0	0	USD	93,680	468.400,00	0,65
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	14.500	4.700	0	USD	68,750	996.875,00	1,37
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	7.400	3.400	0	USD	50,320	372.368,00	0,51
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	5.700	0	200	USD	93,850	534.945,00	0,74
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	7.900	3.700	0	USD	151,430	1.196.297,00	1,65
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK	5.500	0	0	USD	55,550	305.525,00	0,42
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	3.800	1.100	0	USD	199,380	757.644,00	1,04
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	10.000	3.000	0	USD	125,350	1.253.500,00	1,73
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	14.000	1.000	0	USD	43,150	604.100,00	0,83
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US6081901042	STK	2.950	450	0	USD	177,400	523.330,00	0,72
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	19.500	10.000	2.000	USD	46,380	904.410,00	1,25
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	7.500	7.500	0	USD	97,310	729.825,00	1,01
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	4.700	1.700	0	USD	193,020	907.194,00	1,25
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK	20.000	20.000	0	USD	22,155	443.100,00	0,61

## Halbjahresbericht S4A US Long

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2021	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Nielsen Holdings PLC Registered Shares EO-,07	GB00BWFY5505		STK		8.000	8.000	0 USD	19,190	153.520,00	0,21
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057		STK		26.000	15.000	0 USD	24,230	629.980,00	0,87
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK		1.400	1.400	0 USD	239,250	334.950,00	0,46
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085		STK		10.000	0	0 USD	40,830	408.300,00	0,56
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064		STK		3.000	3.000	0 USD	72,460	217.380,00	0,30
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK		4.500	1.000	0 USD	57,990	260.955,00	0,36
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK		3.400	3.400	0 USD	87,130	296.242,00	0,41
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK		6.600	3.400	0 USD	137,440	907.104,00	1,25
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK		1.800	200	0 USD	279,620	503.316,00	0,69
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK		5.200	700	0 USD	72,630	377.676,00	0,52
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK		1.500	0	1.500 USD	70,030	105.045,00	0,14
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK		8.500	8.500	0 USD	143,010	1.215.585,00	1,67
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010		STK		2.000	2.000	0 USD	45,920	91.840,00	0,13
PVH Corp. Registered Shares DL 1	US6936561009		STK		1.300	0	200 USD	102,790	133.627,00	0,18
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005		STK		8.000	0	0 USD	21,310	170.480,00	0,23
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032		STK		16.200	16.200	0 USD	100,330	1.625.346,00	2,24
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK		8.500	8.500	0 USD	82,520	701.420,00	0,97
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	US81211K1007		STK		26.500	9.000	0 USD	54,790	1.451.935,00	2,00
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091		STK		8.000	5.000	0 USD	61,070	488.560,00	0,67
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK		7.000	1.800	0 USD	208,950	1.462.650,00	2,02
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011		STK		2.550	250	0 USD	175,310	447.040,50	0,62
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK		14.500	3.000	0 USD	84,720	1.228.440,00	1,69
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013		STK		300	0	250 USD	646,880	194.064,00	0,27
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182		STK		4.800	4.800	0 USD	137,220	658.656,00	0,91
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK		1.500	0	0 USD	350,930	526.395,00	0,73
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002		STK		8.100	1.700	0 USD	138,370	1.120.797,00	1,54
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064		STK		12.000	0	0 USD	25,060	300.720,00	0,41
ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001	US92556H2067		STK		11.000	7.000	0 USD	39,510	434.610,00	0,60
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK		5.900	0	0 USD	46,410	273.819,00	0,38
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK		16.500	16.500	0 USD	86,210	1.422.465,00	1,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>		<b>72.769.115,12</b>	<b>100,26</b>

# Halbjahresbericht S4A US Long

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>USD</b>	<b>101.718,61</b>	<b>0,14</b>
Dividendenansprüche			USD	65.774,31			65.774,31	0,09
Quellensteueransprüche			USD	35.944,30			35.944,30	0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>USD</b>	<b>-30.335,41</b>	<b>-0,04</b>
USD - Kredite			USD	-18.811,47		% 100,000	-18.811,47	-0,03
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	-8.004,39		% 100,000	-9.275,49	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	-2.097,10		% 100,000	-2.248,45	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>USD</b>	<b>-259.854,47</b>	<b>-0,36</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-228.819,87			-228.819,87	-0,32
Performance Fee			USD	-45,42			-45,42	0,00
Verwahrstellenvergütung			USD	-20.096,46			-20.096,46	-0,03
Prüfungskosten			USD	-10.081,56			-10.081,56	-0,01
Veröffentlichungskosten			USD	-811,16			-811,16	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>USD</b>	<b>72.580.643,85</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>S4A US Long R</b>								
Anteilwert						USD	318,07	
Ausgabepreis						USD	333,97	
Rücknahmepreis						USD	318,07	
Anzahl Anteile						STK	119.152	

## Halbjahresbericht S4A US Long

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>S4A US Long I</b>									
Anteilwert							USD	221,25	
Ausgabepreis							USD	221,25	
Rücknahmepreis							USD	221,25	
Anzahl Anteile							STK	156.753	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht S4A US Long

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2021	
CHF	(CHF)	0,9326890	= 1 USD (USD)
EUR	(EUR)	0,8629617	= 1 USD (USD)



## Halbjahresbericht S4A US Long

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Arconic Corp. Registered Shares DL -,01	US03966V1070	STK	0	2.000	
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	0	7.000	
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	0	1.000	
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	0	3.006	
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075	STK	0	2.000	
NOV Inc. Registered Shares DL -,01	US62955J1034	STK	0	5.500	
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BGH1M568	STK	0	7.000	
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK	0	6.000	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	4.400	
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	0	11.000	
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	1.100	8.100	

### Nichtnotierte Wertpapiere

#### Aktien

Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	1.100	6.600	
---	--------------	-----	-------	-------	--

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  
S4A US Long**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>S4A US Long R</b>	keine	5,00	1,500	Thesaurierer	USD
<b>S4A US Long I</b>	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	USD

## Halbjahresbericht S4A US Long

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### S4A US Long R

Anteilwert	USD	318,07
Ausgabepreis	USD	333,97
Rücknahmepreis	USD	318,07
Anzahl Anteile	STK	119.152

#### S4A US Long I

Anteilwert	USD	221,25
Ausgabepreis	USD	221,25
Rücknahmepreis	USD	221,25
Anzahl Anteile	STK	156.753

### 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.

## **Halbjahresbericht S4A US Long**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht S4A US Long

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse R	2. Mai 2011
Anteilklasse I	20. Mai 2014

### Erstausgabepreise

Anteilklasse R	USD 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	USD 100,00

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	USD 100.000,00

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R & I	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (S&P 500® TR -NET- (USD))
--------------------	---

### Währung

Anteilklasse R	USD
Anteilklasse I	USD

### Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1H6HH / DE000A1H6HH3
Anteilklasse I	A112T6 / DE000A112T67

# Halbjahresbericht S4A US Long

## 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

UBS Europe SE

#### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0  
Telefax: 069 / 21 79-65 11  
www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 3.918.468.969,61 (Stand: 31. Dezember 2019)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Source For Alpha AG

#### Postanschrift:

Freiherr-vom-Stein-Straße 24-26  
60323 Frankfurt am Main

Telefon (069) 271 473 600  
Telefax (069) 271 473 610

### 4. Anlageausschuss

Heiko Weber  
UBS Europe SE, Frankfurt am Main

Dr. Christian Funke  
Source For Alpha AG, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Lutz Johanning  
WHU - Otto Beisheim School of Management, Vallendar

Joachim Raif  
Source For Alpha AG, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Bernd Rudolph  
LMU Ludwig-Maximilians-Universität München, München

Prof. Dr. Denis Schweizer  
WHU - Otto Beisheim School of Management, Vallendar