

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A Pure Equity Germany

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.321.939,99	100,64
1. Aktien	11.313.155,40	100,56
Bundesrep. Deutschland	11.216.072,40	99,69
Niederlande	97.083,00	0,86
2. Bankguthaben	2.758,22	0,02
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.026,37	0,05
II. Verbindlichkeiten	-71.466,44	-0,64
III. Fondsvermögen	11.250.473,55	100,00

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	11.313.155,40	100,56
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.313.155,40	100,56
Aktien							EUR	11.313.155,40	100,56
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.800	0	0 EUR	151,500	272.700,00	2,42
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.950	3.950	5.150 EUR	199,980	789.921,00	7,02
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	8.000	8.000	9.500 EUR	52,140	417.120,00	3,71
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	2.800	2.800	3.000 EUR	101,920	285.376,00	2,54
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	3.250	2.250	700 EUR	119,150	387.237,50	3,44
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	6.800	5.000	0 EUR	73,380	498.984,00	4,44
Continental AG	DE0005439004		STK	1.000	0	0 EUR	62,280	62.280,00	0,55
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	2.000	0	0 EUR	36,060	72.120,00	0,64
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	3.900	0	1.300 EUR	28,300	110.370,00	0,98
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	20.500	0	0 EUR	9,476	194.258,00	1,73
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.000	1.010	1.100 EUR	161,500	323.000,00	2,87
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	22.000	22.000	35.000 EUR	20,745	456.390,00	4,06
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	20.000	20.000	30.000 EUR	11,310	226.200,00	2,01
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	1.900	7.200	5.300 EUR	47,560	90.364,00	0,80
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	16.000	16.000	0 EUR	22,940	367.040,00	3,26
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	9.000	6.500	0 EUR	39,950	359.550,00	3,20
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	5.000	0	0 EUR	25,590	127.950,00	1,14
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	4.000	4.000	0 EUR	33,200	132.800,00	1,18
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	8.000	8.000	0 EUR	39,290	314.320,00	2,79
Gerritshheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	5.050	5.050	0 EUR	102,800	519.140,00	4,61
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	100	0	0 EUR	29,320	2.932,00	0,03
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	2.850	2.150	1.150 EUR	200,200	570.570,00	5,07
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	1.500	0	0 EUR	66,880	100.320,00	0,89
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	5.100	3.600	500 EUR	74,540	380.154,00	3,38
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	3.800	3.800	0 EUR	63,580	241.604,00	2,15
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	2.100	1.500	300 EUR	215,800	453.180,00	4,03
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.300	1.300	1.800 EUR	334,000	434.200,00	3,86
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	2.300	0	0 EUR	42,210	97.083,00	0,86
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	1.600	1.600	0 EUR	236,400	378.240,00	3,36
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	6.000	6.000	7.000 EUR	39,120	234.720,00	2,09

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.05.2023						
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	7.355	7.355	9.500	EUR 122,180	898.633,90	7,99	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	200	0	0	EUR 313,500	62.700,00	0,56	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	3.700	3.700	0	EUR 60,000	222.000,00	1,97	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	4.400	0	0	EUR 23,740	104.456,00	0,93	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	2.200	0	2.000	EUR 52,900	116.380,00	1,03	
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8		STK	2.000	2.000	0	EUR 55,800	111.600,00	0,99	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	4.900	3.600	0	EUR 99,980	489.902,00	4,35	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	2.000	0	900	EUR 116,580	233.160,00	2,07	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	7.000	0	0	EUR 17,160	120.120,00	1,07	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	2.000	0	0	EUR 27,040	54.080,00	0,48	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.313.155,40	100,56	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.758,22	0,02	
Bankguthaben							EUR	2.758,22	0,02	
EUR - Guthaben bei:										
UBS Europe SE			EUR	2.758,22			% 100,000	2.758,22	0,02	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.026,37	0,05	
Zinsansprüche			EUR	76,37				76,37	0,00	
Dividendenansprüche			EUR	5.950,00				5.950,00	0,05	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-71.466,44	-0,64	
Verwaltungsvergütung			EUR	-60.166,48				-60.166,48	-0,53	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.699,96				-1.699,96	-0,02	
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,08	
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00				-600,00	-0,01	
Fondsvermögen							EUR	11.250.473,55	100,00 1)	

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	175,60	
Ausgabepreis							EUR	184,38	
Anteile im Umlauf							STK	64.070	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

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					
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	0	4.500	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	8.500	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	10.000	10.000	
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	3.401	3.401	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	2.700	2.700	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	5.500	5.500	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	10.000	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	7.000	7.000	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	6.800	6.800	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	11.000	11.000	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	8.000	8.000	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	15.500	15.500	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	12.900	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	12.300	12.300	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	9.500	9.500	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	5.500	5.500	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	8.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	1.500	
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	5.200	5.200	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	14.000	14.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	4.600	5.900	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	290	290	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	4.300	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	1.600	1.600	
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	1.750	1.750	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	7.995	7.995	
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	STK	3.600	3.600	
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	15.000	15.000	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	16.286	16.286	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	1.200	1.200	

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.600	
--------------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

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 Pure Equity Germany

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	175,60
Ausgabepreis	EUR	184,38
Anteile im Umlauf	STK	64.070

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 1. Juni 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

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: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Source For Alpha AG

Postanschrift:

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

Telefon +49 69 271 473 600

Telefax +49 69 271 473 610

www.source-for-alpha.de

WKN / ISIN: A1W896 / DE000A1W8960