

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A Pure Equity Germany

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	15.725.530,28	100,64
1. Aktien	15.680.233,15	100,35
Bundesrep. Deutschland	14.891.163,12	95,30
Niederlande	789.070,03	5,05
2. Bankguthaben	13.984,26	0,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	31.312,87	0,20
II. Verbindlichkeiten	-99.862,00	-0,64
III. Fondsvermögen	15.625.668,28	100,00

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.680.233,15	100,35
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.680.233,15	100,35
Aktien							EUR	15.680.233,15	100,35
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.300	0	500	EUR 231,500	300.950,00	1,93
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	4.400	4.400	4.400	EUR 155,900	685.960,00	4,39
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.500	4.780	4.950	EUR 268,300	1.207.350,00	7,73
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	12.202	12.202	0	EUR 44,640	544.697,28	3,49
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	2.050	0	0	EUR 144,350	295.917,50	1,89
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHHO		STK	5.800	3.100	0	EUR 65,980	382.684,00	2,45
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	3.200	3.200	0	EUR 84,650	270.880,00	1,73
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	11.000	0	0	EUR 15,540	170.940,00	1,09
Continental AG	DE0005439004		STK	1.000	0	0	EUR 62,240	62.240,00	0,40
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	2.000	0	0	EUR 49,390	98.780,00	0,63
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	7.200	8.700	1.500	EUR 79,400	571.680,00	3,66
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	4.900	0	0	EUR 39,170	191.933,00	1,23
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	20.500	0	0	EUR 15,226	312.133,00	2,00
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.200	2.200	2.000	EUR 182,900	402.380,00	2,58
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.500	1.500	13.500	EUR 38,660	57.990,00	0,37
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	40.000	40.000	37.500	EUR 22,290	891.600,00	5,71
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	1.000	0	0	EUR 75,900	75.900,00	0,49
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	23.500	23.500	21.000	EUR 12,280	288.580,00	1,85
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	30.000	30.000	0	EUR 20,170	605.100,00	3,87
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	5.100	5.100	0	EUR 53,100	270.810,00	1,73
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	21.600	21.600	0	EUR 23,980	517.968,00	3,31
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	5.000	0	0	EUR 29,280	146.400,00	0,94
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	6.600	6.600	0	EUR 44,440	293.304,00	1,88
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	16.683	16.683	0	EUR 38,280	638.625,24	4,09
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	1.500	4.469	2.969	EUR 105,000	157.500,00	1,01
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	100	0	0	EUR 26,800	2.680,00	0,02
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	2.050	950	0	EUR 228,200	467.810,00	2,99
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	1.500	0	0	EUR 95,720	143.580,00	0,92
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	1.900	0	3.200	EUR 83,120	157.928,00	1,01
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	6.160	10.160	4.000	EUR 27,380	168.660,80	1,08

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	4.220	12.420	8.200	EUR 35,840	151.244,80	0,97
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	4.800	4.800	0	EUR 70,600	338.880,00	2,17
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	1.900	1.900	0	EUR 81,240	154.356,00	0,99
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	2.700	1.600	0	EUR 228,500	616.950,00	3,95
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.500	1.500	1.450	EUR 457,900	686.850,00	4,40
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	1.800	2.700	900	EUR 83,550	150.390,00	0,96
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6		STK	2.619	2.619	0	EUR 39,370	103.110,03	0,66
Rational AG	DE0007010803		STK	620	620	0	EUR 779,000	482.980,00	3,09
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	550	500	650	EUR 527,800	290.290,00	1,86
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	8.500	8.500	7.275	EUR 34,840	296.140,00	1,90
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	6.500	6.500	0	EUR 69,200	449.800,00	2,88
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	2.200	0	0	EUR 53,380	117.436,00	0,75
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	5.131	7.200	2.069	EUR 65,500	336.080,50	2,15
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	5.900	3.900	0	EUR 109,350	645.165,00	4,13
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	2.400	2.300	3.100	EUR 115,000	276.000,00	1,77
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	7.000	0	0	EUR 28,800	201.600,00	1,29
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.680.233,15	100,35

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	13.984,26	0,09
Bankguthaben							EUR	13.984,26	0,09
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	13.984,26			% 100,000	13.984,26	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	31.312,87	0,20
Zinsansprüche			EUR	100,67				100,67	0,00
Dividendenansprüche			EUR	31.212,20				31.212,20	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-99.862,00	-0,64
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2,92				-2,92	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-88.003,45				-88.003,45	-0,56
Performance Fee			EUR	-24,33				-24,33	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.231,30				-2.231,30	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00				-600,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	15.625.668,28	100,00 1)
S4A Pure Equity Germany R									
Anteilwert							EUR	205,57	
Ausgabepreis							EUR	215,85	
Rücknahmepreis							EUR	205,57	
Anzahl Anteile							STK	71.368	

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
S4A Pure Equity Germany I									
Anteilwert							EUR	111,55	
Ausgabepreis							EUR	111,55	
Rücknahmepreis							EUR	111,55	
Anzahl Anteile							STK	8.559	

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					
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	3.800	3.800	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	9.500	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	10.780	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	4.700	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	6.500	6.500	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	14.000	14.000	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	6.500	6.500	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	12.400	12.400	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	4.000	4.000	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	13.500	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	10.600	10.600	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.900	7.200	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	1.400	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	21.125	21.125	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	2.600	2.600	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	8.300	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	300	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	6.600	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	0	4.400	
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	2.800	2.800	
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	20.000	20.000	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	6.000	6.000	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	1.200	1.200	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	0	2.000	

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

Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	400	2.700	
--------------------------------------	--------------	-----	-----	-------	--

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
S4A Pure Equity Germany R	keine	5,00	1,500	Thesaurierer	EUR
S4A Pure Equity Germany I	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

S4A Pure Equity Germany R

Anteilwert	EUR	205,57
Ausgabepreis	EUR	215,85
Rücknahmepreis	EUR	205,57
Anzahl Anteile	STK	71.368

S4A Pure Equity Germany I

Anteilwert	EUR	111,55
Ausgabepreis	EUR	111,55
Rücknahmepreis	EUR	111,55
Anzahl Anteile	STK	8.559

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.

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 3. Juni 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	19. Dezember 2013
Anteilklasse I	18. Januar 2024

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 100.000

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 und I	derzeit 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (DAX® Net Return (EUR))
----------------------	--

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1W896 / DE000A1W8960
Anteilklasse I	A3E18P / DE000A3E18P6

*Unterliegt einer Staffelung

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

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