

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

S4A Pure Equity Germany

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2022

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

## Vermögensübersicht zum 31.05.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>15.189.399,27</b>	<b>100,30</b>
1. Aktien	15.117.083,50	99,83
Bundesrep. Deutschland	14.743.830,50	97,36
Luxemburg	231.980,00	1,53
Niederlande	141.273,00	0,93
2. Bankguthaben	28.789,81	0,19
3. Sonstige Vermögensgegenstände	43.525,96	0,29
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-45.898,70</b>	<b>-0,30</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.143.500,57</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.117.083,50</b>	<b>99,83</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>15.117.083,50</b>	<b>99,83</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>15.117.083,50</b>	<b>99,83</b>
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.100	3.100	8.100	EUR	195,020	604.562,00	3,99
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	11.000	11.000	13.000	EUR	66,580	732.380,00	4,84
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	14.000	14.000	0	EUR	41,540	581.560,00	3,84
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	3.200	1.900	0	EUR	96,520	308.864,00	2,04
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00	STK	4.800	2.000	0	EUR	71,960	345.408,00	2,28
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	5.200	5.200	0	EUR	29,030	150.956,00	1,00
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	2.000	2.000	0	EUR	156,250	312.500,00	2,06
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	10.000	10.000	13.500	EUR	38,505	385.050,00	2,54
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	44.000	0	0	EUR	19,124	841.456,00	5,56
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	30.000	4.000	0	EUR	9,484	284.520,00	1,88
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	14.735	11.000	0	EUR	24,930	367.343,55	2,43
Fraport AG Fm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	6.500	6.500	0	EUR	52,700	342.550,00	2,26
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	26.500	26.500	0	EUR	24,300	643.950,00	4,25
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	7.500	7.500	0	EUR	56,640	424.800,00	2,81
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	13.500	8.500	0	EUR	31,880	430.380,00	2,84
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	10.000	10.000	0	EUR	28,600	286.000,00	1,89
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	11.593	9.093	0	EUR	37,150	430.679,95	2,84
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	6.200	6.096	0	EUR	69,650	431.830,00	2,85
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	100	0	0	EUR	45,150	4.515,00	0,03
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	14.000	14.000	0	EUR	16,570	231.980,00	1,53
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	5.100	0	400	EUR	142,400	726.240,00	4,80
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	2.700	0	0	EUR	54,100	146.070,00	0,96
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	2.000	0	0	EUR	63,700	127.400,00	0,84
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	16.500	0	5.000	EUR	28,940	477.510,00	3,15
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	4.500	4.500	0	EUR	95,860	431.370,00	2,85
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	4.100	2.600	0	EUR	175,000	717.500,00	4,74
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	900	0	0	EUR	183,850	165.465,00	1,09
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	3.000	3.000	700	EUR	227,700	683.100,00	4,51
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	1.300	0	0	EUR	69,220	89.986,00	0,59
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	3.300	300	0	EUR	42,810	141.273,00	0,93

# Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	9.000	0	0	EUR 41,000	369.000,00	2,44
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	600	0	10.900	EUR 92,790	55.674,00	0,37
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	4.500	4.500	0	EUR 57,660	259.470,00	1,71
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	8.200	4.000	0	EUR 55,880	458.216,00	3,03
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	4.100	4.100	0	EUR 51,950	212.995,00	1,41
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	4.600	2.600	0	EUR 102,750	472.650,00	3,12
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	10.500	10.500	0	EUR 38,140	400.470,00	2,64
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	23.000	23.000	0	EUR 30,540	702.420,00	4,64
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	7.000	0	0	EUR 35,450	248.150,00	1,64
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	2.400	0	0	EUR 37,850	90.840,00	0,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.117.083,50</b>	<b>99,83</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft</b>							<b>EUR</b>	<b>28.789,81</b>	<b>0,19</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>28.789,81</b>	<b>0,19</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	28.789,81			% 100,000	28.789,81	0,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>43.525,96</b>	<b>0,29</b>
Dividendenansprüche			EUR	43.525,96				43.525,96	0,29
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-45.898,70</b>	<b>-0,30</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-38,51				-38,51	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-33.784,12				-33.784,12	-0,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.476,07				-2.476,07	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00				-600,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.143.500,57</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>165,03</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>173,28</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>91.763</b>	

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	2.500	
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	0	7.500	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	13.800	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	5.000	
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	3.750	3.750	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	45.000	45.000	
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	4.307	4.307	
Continental AG	DE0005439004	STK	0	3.700	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	2.500	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	10.200	10.200	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	0	25.000	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	0	2.000	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	3.700	7.200	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	11.000	11.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	6.500	6.500	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	8.667	8.667	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	5.500	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	10.400	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	2.000	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	320	320	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	10.000	10.000	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	300	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	10.000	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	0	8.000	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	11.050	11.050	
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK	0	1.340	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	2.500	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	3.350	3.350	

## 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

##### Andere Wertpapiere

Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	0	7.000	
---------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

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 %)	99,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	165,03
Ausgabepreis	EUR	173,28
Anteile im Umlauf	STK	91.763

## 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 2022

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](http://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](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 3.982.000.000,00 (Stand: 31. Dezember 2020)

### 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](http://www.source-for-alpha.de)

WKN / ISIN: A1W896 / DE000A1W8960