

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A US Long

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2022

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht S4A US Long

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 31. März 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen setzt sich zu mindestens 51 % aus Aktien US-amerikanischer Aussteller zusammen. Bei der Auswahl der Aktien sollen insbesondere Aktien solcher Aussteller berücksichtigt werden, die hochliquide und im Index S&P 500 Net Total Return Index (in USD) enthalten sind. Die Umsetzung der Anlagepolitik soll unter Zuhilfenahme auch computergestützter technisch- quantitativer Analysen erfolgen, die zur Identifizierung von mittel- und langfristigen Trends dienen sollen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2022		31.03.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	155.192.535,20	100,09	49.851.699,89	101,47
Bankguthaben	27.814,74	0,02	114.431,08	0,23
Zins- und Dividendenansprüche	219.927,94	0,14	76.753,79	0,16
Sonstige Ford. /Verbindlichkeiten	-380.260,80	-0,25	-913.231,44	-1,86
Fondsvermögen	155.060.017,08	100,00	49.129.653,32	100,00

Jahresbericht S4A US Long

Während der gesamten Berichtsperiode war das Sondervermögen zum Großteil in US-Aktien investiert. Innerhalb des Portfolios waren Wachstumswerte – z.B. Biotechnologie-Werte – deutlich untergewichtet.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht S4A US Long

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2021 bis 31. März 2022)¹.

Anteilklasse R: +15,34 %

Anteilklasse I: +15,50 %

Anteilklasse V: +4,26 % (ab 28. Januar 2022)

Benchmark²: +14,94 %

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.

² <100% S&P 500 Net TR (USD)>

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	155.440.706,87	100,25
1. Aktien	155.192.535,20	100,09
Bermuda	964.416,00	0,62
Irland	3.881.650,00	2,50
Jersey	215.478,00	0,14
Niederlande	699.176,00	0,45
Schweiz	4.399.054,00	2,84
USA	145.032.761,20	93,53
2. Bankguthaben	28.243,73	0,02
3. Sonstige Vermögensgegenstände	219.927,94	0,14
II. Verbindlichkeiten	-380.689,79	-0,25
III. Fondsvermögen	155.060.017,08	100,00

Jahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	155.192.535,20	100,09
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	155.192.535,20	100,09
Aktien							USD	155.192.535,20	100,09
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	9.650	9.650	0	0	USD 148,880	1.436.692,00	0,93
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	9.800	9.800	0	0	USD 118,360	1.159.928,00	0,75
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	12.450	12.450	0	0	USD 162,110	2.018.269,50	1,30
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	4.900	4.900	0	0	USD 206,960	1.014.104,00	0,65
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	9.900	9.900	0	0	USD 249,910	2.474.109,00	1,60
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	18.400	11.400	0	0	USD 119,390	2.196.776,00	1,42
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	US0116591092	STK	7.000	0	0	0	USD 58,010	406.070,00	0,26
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	21.300	14.300	0	0	USD 138,510	2.950.263,00	1,90
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	15.200	15.200	0	0	USD 93,760	1.425.152,00	0,92
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	13.500	13.500	0	0	USD 99,850	1.347.975,00	0,87
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	5.100	1.600	0	0	USD 300,360	1.531.836,00	0,99
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	10.900	6.800	0	0	USD 154,710	1.686.339,00	1,09
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	7.700	7.700	0	0	USD 241,820	1.862.014,00	1,20
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	3.250	3.250	0	0	USD 491,220	1.596.465,00	1,03
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	1.800	0	1.000	0	USD 119,710	215.478,00	0,14
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	19.600	11.100	0	0	USD 90,260	1.769.096,00	1,14
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	8.100	1.400	0	0	USD 181,830	1.472.823,00	0,95
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	22.000	22.000	0	0	USD 23,630	519.860,00	0,34
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	5.000	5.000	0	0	USD 41,220	206.100,00	0,13
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	7.750	7.750	0	0	USD 266,000	2.061.500,00	1,33
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	11.500	11.500	0	0	USD 352,910	4.058.465,00	2,62
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	600	600	0	0	USD 764,170	458.502,00	0,30
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	12.200	12.200	0	0	USD 73,030	890.966,00	0,57
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	11.400	2.000	0	0	USD 56,700	646.380,00	0,42
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	6.000	0	0	0	USD 91,520	549.120,00	0,35
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	12.300	12.300	0	0	USD 84,190	1.035.537,00	0,67
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	17.100	17.100	0	0	USD 162,830	2.784.393,00	1,80
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	8.200	8.200	0	0	USD 213,900	1.753.980,00	1,13
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	6.400	1.900	0	0	USD 239,610	1.533.504,00	0,99
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	3.150	1.950	1.700	0	USD 425,390	1.339.978,50	0,86

Jahresbericht

S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK		50.900	50.900	0 USD	55,760	2.838.184,00	1,83
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK		21.500	21.500	0 USD	46,820	1.006.630,00	0,65
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK		7.000	7.000	0 USD	100,000	700.000,00	0,45
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084		STK		6.600	6.600	0 USD	230,320	1.520.112,00	0,98
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097		STK		3.433	3.433	0 USD	56,250	193.106,25	0,12
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK		15.150	15.150	0 USD	101,210	1.533.331,50	0,99
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090		STK		11.300	2.300	0 USD	137,080	1.549.004,00	1,00
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK		14.000	6.770	0 USD	156,900	2.196.600,00	1,42
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072		STK		10.800	10.800	0 USD	132,210	1.427.868,00	0,92
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044		STK		12.900	12.900	0 USD	111,660	1.440.414,00	0,93
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK		8.900	8.900	0 USD	70,100	623.890,00	0,40
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK		12.000	12.000	0 USD	126,510	1.518.120,00	0,98
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK		14.400	14.400	0 USD	116,750	1.681.200,00	1,08
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088		STK		3.200	1.300	0 USD	301,380	964.416,00	0,62
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK		17.900	17.900	0 USD	88,190	1.578.601,00	1,02
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK		10.300	10.300	0 USD	47,625	490.537,50	0,32
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK		17.000	11.400	0 USD	118,610	2.016.370,00	1,30
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK		9.500	9.500	0 USD	126,020	1.197.190,00	0,77
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK		5.000	5.000	0 USD	59,450	297.250,00	0,19
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029		STK		21.100	11.100	0 USD	100,600	2.122.660,00	1,37
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK		24.500	3.500	0 USD	37,870	927.815,00	0,60
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK		20.541	13.541	0 USD	81,920	1.682.718,72	1,09
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025		STK		21.100	12.600	0 USD	87,190	1.839.709,00	1,19
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK		5.800	5.800	0 USD	299,330	1.736.114,00	1,12
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK		9.300	4.200	0 USD	194,770	1.811.361,00	1,17
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK		34.000	34.000	0 USD	36,300	1.234.200,00	0,80
Huntington Ingalls Ind. Inc. Registered Shares DL -,01	US4464131063		STK		8.100	8.100	0 USD	199,440	1.615.464,00	1,04
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK		44.000	0	0 USD	35,450	1.559.800,00	1,01
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015		STK		12.200	8.600	0 USD	131,330	1.602.226,00	1,03
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK		2.600	0	0 USD	135,410	352.066,00	0,23
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK		16.500	16.500	0 USD	177,230	2.924.295,00	1,89
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK		13.000	2.000	0 USD	65,570	852.410,00	0,55
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK		21.100	21.100	0 USD	136,320	2.876.352,00	1,85
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013		STK		52.200	34.700	0 USD	57,370	2.994.714,00	1,93
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK		4.800	4.800	0 USD	202,190	970.512,00	0,63
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK		6.800	1.100	200 USD	102,820	699.176,00	0,45

Jahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK		9.200	5.000	0 USD	170,420	1.567.864,00	1,01
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK		5.500	0	0 USD	51,000	280.500,00	0,18
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK		3.150	3.150	0 USD	247,280	778.932,00	0,50
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK		7.100	4.400	0 USD	306,130	2.173.523,00	1,40
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK		19.200	12.200	0 USD	110,950	2.130.240,00	1,37
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK		21.800	21.800	0 USD	82,050	1.788.690,00	1,15
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK		9.800	9.800	0 USD	222,360	2.179.128,00	1,41
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK		1.200	1.200	0 USD	172,260	206.712,00	0,13
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094		STK		31.000	21.500	2.000 USD	53,380	1.654.780,00	1,07
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK		12.000	12.000	0 USD	87,400	1.048.800,00	0,68
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK		5.000	2.000	0 USD	178,200	891.000,00	0,57
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK		11.000	11.000	0 USD	84,710	931.810,00	0,60
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057		STK		26.000	15.000	0 USD	31,800	826.800,00	0,53
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK		4.100	4.100	0 USD	285,220	1.169.402,00	0,75
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK		800	1.600	800 USD	684,960	547.968,00	0,35
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK		4.500	1.000	0 USD	70,630	317.835,00	0,20
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK		28.900	28.900	0 USD	82,730	2.390.897,00	1,54
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK		12.500	9.300	0 USD	156,110	1.951.375,00	1,26
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK		4.500	4.500	0 USD	115,650	520.425,00	0,34
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK		16.900	16.900	0 USD	167,380	2.828.722,00	1,82
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK		6.400	4.900	1.500 USD	86,390	552.896,00	0,36
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK		10.200	10.200	0 USD	131,070	1.336.914,00	0,86
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK		16.600	16.600	0 USD	152,800	2.536.480,00	1,64
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067		STK		20.700	20.700	0 USD	70,000	1.449.000,00	0,93
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032		STK		16.200	16.200	0 USD	114,180	1.849.716,00	1,19
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK		10.000	10.000	0 USD	89,900	899.000,00	0,58
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	US81211K1007		STK		35.050	17.550	0 USD	66,960	2.346.948,00	1,51
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK		10.900	5.700	0 USD	205,480	2.239.732,00	1,44
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071		STK		19.000	19.000	0 USD	72,510	1.377.690,00	0,89
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011		STK		2.550	250	0 USD	139,790	356.464,50	0,23
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182		STK		4.800	4.800	0 USD	130,980	628.704,00	0,41
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK		16.000	16.000	0 USD	182,730	2.923.680,00	1,89
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034		STK		15.571	15.571	0 USD	89,630	1.395.628,73	0,90
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK		9.800	9.800	0 USD	273,210	2.677.458,00	1,73
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK		1.500	0	0 USD	355,210	532.815,00	0,34
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK		3.200	3.200	0 USD	509,970	1.631.904,00	1,05

Jahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002		STK	11.900	5.500	0	USD 144,950	1.724.905,00	1,11
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	28.000	28.000	0	USD 50,940	1.426.320,00	0,92
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	23.000	17.100	0	USD 48,460	1.114.580,00	0,72
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	16.500	16.500	0	USD 96,170	1.586.805,00	1,02
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	20.000	20.000	0	USD 72,170	1.443.400,00	0,93
Summe Wertpapiervermögen							USD	155.192.535,20	100,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	28.243,73	0,02
Bankguthaben							USD	28.243,73	0,02
USD - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			USD	28.243,73			% 100,000	28.243,73	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	219.927,94	0,14
Zinsansprüche			USD	5,06				5,06	0,00
Dividendenansprüche			USD	173.143,58				173.143,58	0,11
Quellensteueransprüche			USD	46.779,30				46.779,30	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							USD	-428,99	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	-385,61			% 100,000	-428,99	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-380.260,80	-0,25
Verwaltungsvergütung			USD	-345.562,00				-345.562,00	-0,22
Performance Fee			USD	-3.010,44				-3.010,44	0,00
Verwahrstellenvergütung			USD	-17.225,86				-17.225,86	-0,01
Prüfungskosten			USD	-13.683,75				-13.683,75	-0,01
Veröffentlichungskosten			USD	-778,75				-778,75	0,00

Jahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen							USD	155.060.017,08	100,00 1)
S4A US Long R									
Anteilwert							USD	355,73	
Ausgabepreis							USD	373,52	
Rücknahmepreis							USD	355,73	
Anzahl Anteile							STK	127.909	
S4A US Long I									
Anteilwert							USD	247,75	
Ausgabepreis							USD	247,75	
Rücknahmepreis							USD	247,75	
Anzahl Anteile							STK	406.449	
S4A US Long V									
Anteilwert							USD	104,26	
Ausgabepreis							USD	104,26	
Rücknahmepreis							USD	104,26	
Anzahl Anteile							STK	85.000	

Fußnoten:

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

Jahresbericht S4A US Long

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

EUR	(EUR)	per 31.03.2022 0,8988764	= 1 USD (USD)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Jahresbericht 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	6.000	25.000	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	0	10.300	
Arconic Corp. Registered Shares DL -,01	US03966V1070	STK	0	2.000	
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	0	4.600	
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK	0	5.000	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	5.000	15.000	
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	0	7.000	
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027	STK	0	2.000	
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	0	2.000	
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	0	1.000	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	0	20.000	
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	0	4.755	
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	STK	0	19.700	
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	0	9.000	
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	0	7.500	
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	0	9.400	
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	2.100	8.500	
Flowserve Corp. Registered Shares DL 1,25	US34354P1057	STK	500	6.000	
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	4.000	4.000	
Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01	US34964C1062	STK	4.000	7.000	
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	0	3.006	
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015	STK	0	13.000	
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	86.000	86.000	
Jacobs Engineering Group Inc. Registered Shares DL 1	US4698141078	STK	10.200	10.200	
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	0	4.000	
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	12.500	19.000	
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075	STK	0	2.000	
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	0	5.000	
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	4.700	14.500	
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	3.400	7.400	
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	1.000	14.000	

Jahresbericht 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
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US6081901042	STK	450	2.950	
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK	20.000	20.000	
Nielsen Holdings PLC Registered Shares EO-,07	GB00BWFY5505	STK	8.000	8.000	
NOV Inc. Registered Shares DL -,01	US62955J1034	STK	0	5.500	
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK	0	10.000	
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	3.000	3.000	
Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	7.000	11.000	
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	200	1.800	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	700	5.200	
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BGH1M568	STK	0	7.000	
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	2.000	2.000	
PVH Corp. Registered Shares DL 1	US6936561009	STK	0	1.500	
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	0	8.000	
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	5.000	8.000	
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	3.000	14.500	
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	0	550	
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK	0	6.000	
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK	0	12.000	
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.

Jahresbericht S4A US Long R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	USD		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD		794.369,45	6,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	USD		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	USD		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD		1,50	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	USD		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	USD		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	USD		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	USD		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD		-215.264,17	-1,68
11. Sonstige Erträge	USD		0,00	0,00
Summe der Erträge	USD		579.106,79	4,53
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD		-223,34	0,00
2. Verwaltungsvergütung	USD		-453.732,20	-3,55
- Verwaltungsvergütung	USD	-453.732,20		
- Beratungsvergütung	USD	0,00		
- Asset Management Gebühr	USD	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	USD		-24.323,03	-0,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD		-5.177,94	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	USD		-52.773,95	-0,41
- Depotgebühren	USD	-3.516,17		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	-47.166,31		
- Sonstige Kosten	USD	-2.091,46		
Summe der Aufwendungen	USD		-536.230,45	-4,19
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD		42.876,34	0,34
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	USD		5.821.863,51	45,52
2. Realisierte Verluste	USD		-347.200,67	-2,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD		5.474.662,83	42,81

Jahresbericht S4A US Long R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	5.517.539,17	43,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	1.120.649,09	8,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-634.963,20	-4,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	485.685,89	3,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	6.003.225,06	46,95

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD	29.641.873,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen	USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	USD	10.386.792,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	13.731.927,16
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-3.345.134,93
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	-531.306,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	6.003.225,06
davon nicht realisierte Gewinne	USD	1.120.649,09
davon nicht realisierte Verluste	USD	-634.963,20
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD	45.500.584,81

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	5.517.539,17	43,15
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	USD	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	USD	0,00	0,00
II. Wiederanlage	USD	5.517.539,17	43,15

Jahresbericht S4A US Long R

S4A US Long R Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	Stück	78.169	USD	15.306.554,97	USD 195,81
2019/2020	Stück	94.379	USD	15.592.505,70	USD 165,21
2020/2021	Stück	96.106	USD	29.641.873,64	USD 308,43
2021/2022	Stück	127.909	USD	45.500.584,81	USD 355,73

Jahresbericht S4A US Long I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	USD		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD		1.754.384,16	4,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	USD		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	USD		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD		3,32	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	USD		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	USD		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	USD		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	USD		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD		-475.429,95	-1,17
11. Sonstige Erträge	USD		0,00	0,00
Summe der Erträge	USD		1.278.957,52	3,15
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD		-169,85	0,00
2. Verwaltungsvergütung	USD		-360.609,23	-0,89
- Verwaltungsvergütung	USD	-360.603,24		
- Beratungsvergütung	USD	0,00		
- Asset Management Gebühr	USD	-5,99		
3. Verwahrstellenvergütung	USD		-27.229,03	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD		-5.405,71	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	USD		-623.096,49	-1,53
- Depotgebühren	USD	-4.012,42		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	-617.188,60		
- Sonstige Kosten	USD	-1.895,48		
Summe der Aufwendungen	USD		-1.016.510,31	-2,50
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD		262.447,21	0,65
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	USD		12.860.490,16	31,64
2. Realisierte Verluste	USD		-766.253,48	-1,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD		12.094.236,68	29,75

Jahresbericht S4A US Long I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	12.356.683,90	30,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	3.978.250,47	9,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-1.917.191,04	-4,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	2.061.059,43	5,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	14.417.743,33	35,47

Entwicklung des Sondervermögens

			2021/2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			USD 19.487.779,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			USD 0,00
2. Zwischenausschüttungen			USD 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD 74.314.103,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	76.159.981,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-1.845.877,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD -7.522.537,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			USD 14.417.743,32
davon nicht realisierte Gewinne	USD	3.978.250,47	
davon nicht realisierte Verluste	USD	-1.917.191,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			USD 100.697.088,71

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD		12.356.683,90	30,40
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	USD		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	USD		0,00	0,00
II. Wiederanlage	USD		12.356.683,90	30,40

Jahresbericht S4A US Long I

S4A US Long I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	Stück	83.144	USD	11.180.275,16	USD 134,47
2019/2020	Stück	83.361	USD	9.506.339,04	USD 114,04
2020/2021	Stück	90.849	USD	19.487.779,68	USD 214,51
2021/2022	Stück	406.449	USD	100.697.088,71	USD 247,75

Jahresbericht S4A US Long V

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 28.01.2022 bis 31.03.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		USD	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		USD	37.240,25	0,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		USD	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		USD	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		USD	0,29	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		USD	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		USD	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		USD	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		USD	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		USD	-10.174,30	-0,12
11. Sonstige Erträge		USD	0,00	0,00
Summe der Erträge		USD	27.066,24	0,32
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		USD	-4,58	0,00
2. Verwaltungsvergütung		USD	-19.580,63	-0,23
- Verwaltungsvergütung	USD		-19.580,63	
- Beratungsvergütung	USD		0,00	
- Asset Management Gebühr	USD		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		USD	-889,81	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-111,47	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		USD	-133,01	0,00
- Depotgebühren	USD		-141,06	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD		0,00	
- Sonstige Kosten	USD		8,05	
Summe der Aufwendungen		USD	-20.719,49	-0,24
III. Ordentlicher Nettoertrag		USD	6.346,75	0,08
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		USD	16.281,41	0,19
2. Realisierte Verluste		USD	-434,00	-0,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		USD	15.847,41	0,18

Jahresbericht S4A US Long V

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	22.194,16	0,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	548.742,68	6,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-208.593,28	-2,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	340.149,40	4,01
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	362.343,56	4,27

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	USD	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen	USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	USD	8.500.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	8.500.000,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	362.343,56
davon nicht realisierte Gewinne	USD	548.742,68
davon nicht realisierte Verluste	USD	-208.593,28
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	USD	8.862.343,56

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	22.194,16	0,26
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	USD	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	USD	0,00	0,00
II. Wiederanlage	USD	22.194,16	0,26

Jahresbericht S4A US Long V

S4A US Long V Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr

Umlaufende Anteile am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Fondsvermögen am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Anteilwert am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

2022 *)

Stück 85.000

USD 8.862.343,56

USD 104,26

*) Auflegedatum 28.01.2022

Jahresbericht S4A US Long

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		USD	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		USD	2.585.993,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		USD	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		USD	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		USD	5,12
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		USD	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		USD	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		USD	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		USD	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		USD	-700.868,42
11. Sonstige Erträge		USD	0,00
Summe der Erträge		USD	1.885.130,55
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		USD	-397,77
2. Verwaltungsvergütung		USD	-833.922,06
- Verwaltungsvergütung	USD	-833.916,07	
- Beratungsvergütung	USD	0,00	
- Asset Management Gebühr	USD	-5,99	
3. Verwahrstellenvergütung		USD	-52.441,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-10.695,11
5. Sonstige Aufwendungen		USD	-676.003,45
- Depotgebühren	USD	-7.669,65	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	-664.354,91	
- Sonstige Kosten	USD	-3.978,89	
Summe der Aufwendungen		USD	-1.573.460,25
III. Ordentlicher Nettoertrag		USD	311.670,30
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		USD	18.698.635,08
2. Realisierte Verluste		USD	-1.113.888,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		USD	17.584.746,93

Jahresbericht S4A US Long

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	17.896.417,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	5.647.642,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-2.760.747,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	2.886.894,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	20.783.311,95

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD	49.129.653,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen	USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	USD	93.200.895,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	98.391.908,46
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-5.191.012,53
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	-8.053.844,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	20.783.311,94
davon nicht realisierte Gewinne	USD	5.647.642,24
davon nicht realisierte Verluste	USD	-2.760.747,52
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD	155.060.017,08

Jahresbericht
S4A US Long

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
S4A US Long R	keine	5,00	1,500	Thesaurierer	USD
S4A US Long I	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	USD
S4A US Long V	100.000	0,00	1,300	Thesaurierer	USD

Jahresbericht S4A US Long

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	USD	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		100,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

S4A US Long R

Anteilwert	USD	355,73
Ausgabepreis	USD	373,52
Rücknahmepreis	USD	355,73
Anzahl Anteile	STK	127.909

S4A US Long I

Anteilwert	USD	247,75
Ausgabepreis	USD	247,75
Rücknahmepreis	USD	247,75
Anzahl Anteile	STK	406.449

S4A US Long V

Anteilwert	USD	104,26
Ausgabepreis	USD	104,26
Rücknahmepreis	USD	104,26
Anzahl Anteile	STK	85.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Jahresbericht S4A US Long

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

S4A US Long R

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.

S4A US Long I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,09 %

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.

Jahresbericht S4A US Long

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

S4A US Long V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,39 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

USD

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 Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

S4A US Long R

Wesentliche sonstige Erträge:

USD

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

USD

0,00

S4A US Long I

Wesentliche sonstige Erträge:

USD

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

USD

0,00

S4A US Long V

Wesentliche sonstige Erträge:

USD

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

USD

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	USD	190.636,15
--------------------	-----	------------

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 abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von 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.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht S4A US Long

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens S4A US Long - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Jahresbericht S4A US Long

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Juli 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht S4A US Long

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	2. Mai 2011
Anteilklasse I	20. Mai 2014
Anteilklasse V	24. Januar 2022

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	USD 100.000,00
Anteilklasse V	USD 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,30 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse R	USD
Anteilklasse I	USD
Anteilklasse V	USD

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse V	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1H6HH / DE000A1H6HH3
Anteilklasse I	A112T6 / DE000A112T67
Anteilklasse V	A3C91M / DE000A3C91M4

Jahresbericht 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 3.982.000.000,00 (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 (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