

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A US Long

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	417.399.844,02	100,31
1. Aktien	415.948.673,53	99,97
Bermuda	1.071.160,00	0,26
Curaçao	818.025,00	0,20
Irland	10.045.808,36	2,41
Schweiz	9.700.080,00	2,33
USA	394.313.600,17	94,77
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	809.596,00	0,19
USD	809.596,00	0,19
3. Derivate	186.986,25	0,04
4. Bankguthaben	102.724,50	0,02
5. Sonstige Vermögensgegenstände	351.863,74	0,08
II. Verbindlichkeiten	-1.307.068,14	-0,31
III. Fondsvermögen	416.092.775,88	100,00

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen						USD	416.758.269,53	100,16	
Börsengehandelte Wertpapiere						USD	416.758.269,53	100,16	
Aktien						USD	415.948.673,53	99,97	
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	18.100	0	0 USD	114,010	2.063.581,00	0,50
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	11.200	0	0 USD	197,480	2.211.776,00	0,53
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	US00130H1059		STK	172.000	172.000	0 USD	20,060	3.450.320,00	0,83
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	36.900	4.000	0 USD	100,950	3.725.055,00	0,90
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74		STK	36.800	4.612	5.300 USD	145,740	5.363.232,00	1,29
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	50.000	14.900	8.500 USD	167,190	8.359.500,00	2,01
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	63.437	17.000	5.863 USD	165,850	10.521.026,45	2,53
Amentum Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US0239391016		STK	26.900	26.900	0 USD	32,250	867.525,00	0,21
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024		STK	17.000	0	11.000 USD	87,460	1.486.820,00	0,36
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	12.900	800	2.700 USD	322,210	4.156.509,00	1,00
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081		STK	21.078	5.000	7.622 USD	198,860	4.191.571,08	1,01
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	460	0	180 USD	3.150,040	1.449.018,40	0,35
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091		STK	18.700	0	5.800 USD	220,760	4.128.212,00	0,99
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	365.000	284.000	0 USD	39,680	14.483.200,00	3,48
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	63.500	63.500	0 USD	460,260	29.226.510,00	7,02
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	39.200	39.200	0 USD	103,300	4.049.360,00	0,97
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	4.500	4.500	0 USD	949,510	4.272.795,00	1,03
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072		STK	6.400	6.400	0 USD	153,130	980.032,00	0,24
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064		STK	65.596	65.596	0 USD	36,290	2.380.478,84	0,57
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	26.000	0	49.200 USD	51,740	1.345.240,00	0,32
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267		STK	42.000	42.000	0 USD	96,640	4.058.880,00	0,98
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091		STK	101.500	8.500	0 USD	48,920	4.965.380,00	1,19
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	19.600	0	0 USD	124,480	2.439.808,00	0,59
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034		STK	12.400	12.400	0 USD	135,960	1.685.904,00	0,41
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	58.674	48.000	0 USD	75,280	4.416.978,72	1,06
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	4.200	0	50.200 USD	147,270	618.534,00	0,15
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	700	0	7.200 USD	288,390	201.873,00	0,05
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	3.800	0	0 USD	346,440	1.316.472,00	0,32
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010		STK	30.600	400	10.100 USD	136,120	4.165.272,00	1,00
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	1.600	9.200	14.600 USD	205,880	329.408,00	0,08

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	41.700	2.000 0 USD	62,600	2.610.420,00	0,63
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	27.000	27.000 0 USD	41,070	1.108.890,00	0,27
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002		STK	16.000	0 29.200 USD	70,630	1.130.080,00	0,27
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	29.700	0 90.000 USD	41,770	1.240.569,00	0,30
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	135.500	10.500 0 USD	32,520	4.406.460,00	1,06
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	57.120	26.720 0 USD	105,280	6.013.593,60	1,45
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	12.000	0 0 USD	62,880	754.560,00	0,18
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	10.700	10.700 0 USD	163,930	1.754.051,00	0,42
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036		STK	136.860	136.860 0 USD	39,120	5.353.963,20	1,29
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK	30.000	300 1.000 USD	191,740	5.752.200,00	1,38
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072		STK	21.300	0 8.500 USD	128,410	2.735.133,00	0,66
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002		STK	60.881	60.881 0 USD	111,950	6.815.627,95	1,64
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	2.650	200 0 USD	520,000	1.378.000,00	0,33
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	10.800	8.400 25.100 USD	131,610	1.421.388,00	0,34
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012		STK	23.700	2.700 0 USD	122,930	2.913.441,00	0,70
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	33.400	33.400 0 USD	131,400	4.388.760,00	1,05
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024		STK	29.700	29.700 0 USD	220,200	6.539.940,00	1,57
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057		STK	5.200	5.200 0 USD	459,850	2.391.220,00	0,57
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	30.900	0 0 USD	176,030	5.439.327,00	1,31
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	7.400	7.400 0 USD	139,680	1.033.632,00	0,25
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029		STK	23.380	0 7.920 USD	105,910	2.476.175,80	0,60
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	60.000	60.000 0 USD	29,050	1.743.000,00	0,42
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK	58.357	0 16.000 USD	72,320	4.220.378,24	1,01
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	11.200	300 5.900 USD	405,200	4.538.240,00	1,09
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	6.300	1.100 23.000 USD	206,710	1.302.273,00	0,31
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	23.400	0 0 USD	35,870	839.358,00	0,20
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077		STK	23.600	23.600 0 USD	172,330	4.066.988,00	0,98
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	76.865	76.865 0 USD	14,700	1.129.915,50	0,27
Huntington Ingalls Ind. Inc. Registered Shares DL -,01	US4464131063		STK	14.400	0 0 USD	264,380	3.807.072,00	0,91
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	21.030	21.030 0 USD	214,500	4.510.935,00	1,08
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	164.000	164.000 0 USD	31,630	5.187.320,00	1,25
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088		STK	61.000	61.000 0 USD	17,560	1.071.160,00	0,26
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039		STK	23.490	23.490 0 USD	119,830	2.814.806,70	0,68
JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	US46982L1089		STK	26.900	1.600 12.400 USD	130,900	3.521.210,00	0,85
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	28.400	0 0 USD	162,060	4.602.504,00	1,11
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	45.700	500 0 USD	210,860	9.636.302,00	2,32

Halbjahresbericht

S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	14.900	14.900 0 USD	158,930	2.368.057,00	0,57
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084		STK	100.535	100.535 0 USD	39,920	4.013.357,20	0,96
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	5.700	0 0 USD	270,850	1.543.845,00	0,37
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	18.100	500 8.500 USD	223,090	4.037.929,00	0,97
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	68.000	0 6.500 USD	83,940	5.707.920,00	1,37
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015		STK	74.452	74.452 0 USD	39,090	2.910.328,68	0,70
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	13.200	3.000 63.000 USD	73,670	972.444,00	0,23
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	69.000	69.000 0 USD	104,240	7.192.560,00	1,73
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	37.500	10.000 0 USD	73,010	2.737.875,00	0,66
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	8.000	0 0 USD	84,530	676.240,00	0,16
Nordson Corp. Registered Shares o. N.	US6556631025		STK	17.877	17.877 0 USD	262,630	4.695.036,51	1,13
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK	14.918	0 0 USD	248,500	3.707.123,00	0,89
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	440	0 360 USD	9.811,800	4.317.192,00	1,04
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064		STK	11.100	11.100 0 USD	103,390	1.147.629,00	0,28
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	26.100	900 23.200 USD	170,400	4.447.440,00	1,07
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	19.699	0 10.901 USD	215,400	4.243.164,60	1,02
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	47.884	47.884 0 USD	97,790	4.682.576,36	1,13
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	24.200	900 22.300 USD	170,050	4.115.210,00	0,99
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	12.100	0 0 USD	131,450	1.590.545,00	0,38
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK	33.000	23.600 0 USD	132,460	4.371.180,00	1,05
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	24.900	900 25.000 USD	173,200	4.312.680,00	1,04
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067		STK	15.900	0 11.500 USD	89,210	1.418.439,00	0,34
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016		STK	38.904	38.904 0 USD	103,300	4.018.783,20	0,97
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	25.900	0 0 USD	170,050	4.404.295,00	1,06
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	38.600	38.600 0 USD	155,250	5.992.650,00	1,44
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090		STK	35.200	35.200 0 USD	122,460	4.310.592,00	1,04
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	2.050	0 0 USD	1.051,240	2.155.042,00	0,52
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	35.172	35.172 0 USD	127,750	4.493.223,00	1,08
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	19.500	0 0 USD	41,950	818.025,00	0,20
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091		STK	58.100	58.100 0 USD	89,830	5.219.123,00	1,25
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	18.100	8.200 0 USD	289,710	5.243.751,00	1,26
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011		STK	28.300	28.300 0 USD	110,130	3.116.679,00	0,75
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK	64.752	64.752 0 USD	88,470	5.728.609,44	1,38
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	27.900	1.500 41.500 USD	78,060	2.177.874,00	0,52
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072		STK	44.000	44.000 0 USD	46,980	2.067.120,00	0,50
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050		STK	10.900	0 0 USD	437,660	4.770.494,00	1,15

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069		STK	9.500	9.500 0 USD	247,320	2.349.540,00	0,56
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	12.200	0 0 USD	206,570	2.520.154,00	0,61
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	6.800	200 3.500 USD	618,570	4.206.276,00	1,01
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	74.000	74.000 0 USD	62,090	4.594.660,00	1,10
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	16.300	900 0 USD	246,480	4.017.624,00	0,97
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	8.400	0 0 USD	584,680	4.911.312,00	1,18
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002		STK	17.186	0 2.400 USD	229,010	3.935.765,86	0,95
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	17.400	1.000 35.200 USD	96,190	1.673.706,00	0,40
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	12.380	12.380 0 USD	359,890	4.455.438,20	1,07
Sonstige Beteiligungswertpapiere						USD	809.596,00	0,19
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045		STK	6.200	6.200 0 USD	130,580	809.596,00	0,19
Summe Wertpapiervermögen						USD	416.758.269,53	100,16

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
Derivate						USD	186.986,25	0,04	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate						USD	186.986,25	0,04	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte						USD	186.986,25	0,04	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.12.24 CME			352,00	USD	13.750.000	USD	1,119	186.986,25	0,04

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						USD	102.724,50	0,02
Bankguthaben						USD	102.724,50	0,02
USD - Guthaben bei:								
UBS Europe SE			USD	64.916,45	%	100,000	64.916,45	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
UBS Europe SE			EUR	33.881,22	%	100,000	37.808,05	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						USD	351.863,74	0,08
Zinsansprüche			USD	1.511,53			1.511,53	0,00
Dividendenansprüche			USD	226.373,00			226.373,00	0,05
Quellensteueransprüche			USD	123.979,21			123.979,21	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten						USD	-1.307.068,14	-0,31
Zinsverbindlichkeiten			USD	-621,74			-621,74	0,00
Verwaltungsvergütung			USD	-1.081.410,81			-1.081.410,81	-0,26
Verwahrstellenvergütung			USD	-51.445,42			-51.445,42	-0,01
Prüfungskosten			USD	-19.528,25			-19.528,25	0,00
Veröffentlichungskosten			USD	-1.450,67			-1.450,67	0,00
Variation Margin			USD	-152.611,25			-152.611,25	-0,04
Fondsvermögen						USD	416.092.775,88	100,00 1)

Halbjahresbericht

S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
S4A US Long R								
Anteilwert						USD	425,03	
Ausgabepreis						USD	446,28	
Rücknahmepreis						USD	425,03	
Anzahl Anteile						STK	216.858	
S4A US Long I								
Anteilwert						USD	300,13	
Ausgabepreis						USD	300,13	
Rücknahmepreis						USD	300,13	
Anzahl Anteile						STK	544.360	
S4A US Long V								
Anteilwert						USD	125,94	
Ausgabepreis						USD	125,94	
Rücknahmepreis						USD	125,94	
Anzahl Anteile						STK	259.655	
S4A US Long E (EUR Hedged)								
Anteilwert						EUR	117,74	
Ausgabepreis						EUR	117,74	
Rücknahmepreis						EUR	117,74	
Anzahl Anteile						STK	121.719	
S4A US Long X								
Anteilwert						USD	12.382,91	
Ausgabepreis						USD	12.382,91	
Rücknahmepreis						USD	12.382,91	
Anzahl Anteile						STK	8.972	

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
S4A US Long A								
Anteilwert						USD	122,48	
Ausgabepreis						USD	122,48	
Rücknahmepreis						USD	122,48	
Anzahl Anteile						STK	6.151	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht S4A US Long

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro EO	(EUR)	per 30.09.2024 0,8961376	= 1 USD (USD)
---------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht S4A US Long

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	800	22.800	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	0	4.900	
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	0	32.600	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	0	224.000	
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	0	19.300	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	2.100	109.100	
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	0	35.800	
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	0	17.300	
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	STK	0	119.900	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	1.500	30.100	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	1.400	26.100	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	0	9.000	
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	0	51.500	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	0	31.400	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	0	16.800	
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	0	66.300	
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	0	37.700	
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	64.000	219.000	
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	STK	400	44.800	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	0	76.502	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	26.000	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	0	3.200	
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	0	32.900	
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK	0	79.732	
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	0	39.400	

**Halbjahresbericht
S4A US Long**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Travelers Companies Inc., The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	0	17.900	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	0	30.400	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	0	112.000	
W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001	US92942W1071	STK	0	17.450	
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK	0	37.800	
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	1.300	39.700	

Halbjahresbericht S4A US Long

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

USD

13.561,50

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
S4A US Long**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung 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
S4A US Long E (EUR Hedged)	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	EUR
S4A US Long X	50.000.000	0,00	0,800	Thesaurierer	USD
S4A US Long A	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	USD

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

Halbjahresbericht S4A US Long

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

Sonstige Angaben

S4A US Long R

Anteilwert	USD	425,03
Ausgabepreis	USD	446,28
Rücknahmepreis	USD	425,03
Anzahl Anteile	STK	216.858

S4A US Long I

Anteilwert	USD	300,13
Ausgabepreis	USD	300,13
Rücknahmepreis	USD	300,13
Anzahl Anteile	STK	544.360

S4A US Long V

Anteilwert	USD	125,94
Ausgabepreis	USD	125,94
Rücknahmepreis	USD	125,94
Anzahl Anteile	STK	259.655

S4A US Long E (EUR Hedged)

Anteilwert	EUR	117,74
Ausgabepreis	EUR	117,74
Rücknahmepreis	EUR	117,74
Anzahl Anteile	STK	121.719

Halbjahresbericht S4A US Long

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

S4A US Long X

Anteilwert	USD	12.382,91
Ausgabepreis	USD	12.382,91
Rücknahmepreis	USD	12.382,91
Anzahl Anteile	STK	8.972

S4A US Long A

Anteilwert	USD	122,48
Ausgabepreis	USD	122,48
Rücknahmepreis	USD	122,48
Anzahl Anteile	STK	6.151

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 US Long

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 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht S4A US Long

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	2. Mai 2011
Anteilklasse I	20. Mai 2014
Anteilklasse V	28. Januar 2022
Anteilklasse E (EUR Hedged)	17. Januar 2023
Anteilklasse X	21. Februar 2023
Anteilklasse A	3. März 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	USD 100
Anteilklasse I	USD 100
Anteilklasse V	USD 100
Anteilklasse E (EUR Hedged)	EUR 100
Anteilklasse X	USD 10.000
Anteilklasse A	USD 100

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I, V, E (EUR Hedged), X und A	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	USD 100.000
Anteilklasse V	USD 100.000
Anteilklasse E (EUR Hedged)	EUR 100.000
Anteilklasse X	USD 50.000.000
Anteilklasse A	USD 100.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,30 % p.a.
Anteilklasse E (EUR Hedged)	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse X	derzeit 0,80 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 1,00 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R, I, V, E (EUR Hedged) und A	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse X	derzeit 0,025 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R, I und A	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteter Rendite über dem Referenzwert (S&P 500® TR -NET- (USD))
Anteilklasse E (EUR Hedged)	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteter Rendite über dem Referenzwert (S&P 500® Daily EUR Hedged)
Anteilklasse V und X	keine

Währung

Anteilklasse R, I, V, X und A	US Dollar
Anteilklasse E (EUR Hedged)	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse V	Thesaurierung
Anteilklasse E (EUR Hedged)	Thesaurierung
Anteilklasse X	Thesaurierung
Anteilklasse A	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1H6HH / DE000A1H6HH3
Anteilklasse I	A112T6 / DE000A112T67
Anteilklasse V	A3C91M / DE000A3C91M4
Anteilklasse E (EUR Hedged)	A3D05J / DE000A3D05J8
Anteilklasse X	A3D053 / DE000A3D0539
Anteilklasse A	A3D06A / DE000A3D06A5

Halbjahresbericht S4A US Long

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 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: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

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
<https://source-for-alpha.de>