

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

S4A US Long

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2020

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht S4A US Long

## Vermögensübersicht zum 30.09.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>31.280.579,06</b>	<b>100,38</b>
1. Aktien	31.165.404,92	100,01
Brit. Jungfern-Inseln	252.000,00	0,81
Irland	2.260.137,00	7,25
Jersey	366.720,00	1,18
Niederlande	458.185,00	1,47
Panama	127.512,00	0,41
Schweiz	531.216,00	1,70
USA	27.169.634,92	87,19
2. Bankguthaben	64.932,83	0,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	50.241,31	0,16
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-117.904,37</b>	<b>-0,38</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>31.162.674,69</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht S4A US Long

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>USD</b>	<b>31.165.404,92</b>	<b>100,01</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>31.165.404,92</b>	<b>100,01</b>
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>31.165.404,92</b>	<b>100,01</b>
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	19.000	0	0	0 USD	36,350	690.650,00	2,22
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	US0116591092	STK	10.500	0	0	0 USD	36,630	384.615,00	1,23
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	7.000	0	817	USD	94,140	658.980,00	2,11
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	10.300	0	0	0 USD	100,250	1.032.575,00	3,31
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	3.500	0	0	0 USD	154,110	539.385,00	1,73
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	4.000	0	0	0 USD	91,680	366.720,00	1,18
Arconic Corp. Registered Shares DL -,01	US03966V1070	STK	2.000	2.000	0	0 USD	19,050	38.100,00	0,12
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	6.200	6.200	0	0 USD	127,840	792.608,00	2,54
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	23.000	0	0	0 USD	16,290	374.670,00	1,20
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK	5.000	0	0	0 USD	165,260	826.300,00	2,65
Capri Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	VGG1890L1076	STK	14.000	0	0	0 USD	18,000	252.000,00	0,81
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027	STK	2.500	0	0	0 USD	91,910	229.775,00	0,74
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	8.400	0	0	0 USD	15,180	127.512,00	0,41
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	1.000	1.000	0	0 USD	30,540	30.540,00	0,10
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	7.000	0	0	0 USD	46,970	328.790,00	1,06
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	4.500	0	0	0 USD	169,410	762.345,00	2,45
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	2.900	0	0	0 USD	332,830	965.207,00	3,10
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	20.000	0	0	0 USD	43,110	862.200,00	2,77
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	4.755	0	0	0 USD	25,280	120.206,40	0,39
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	8.500	0	0	0 USD	100,740	856.290,00	2,75
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	STK	17.000	3.000	0	0 USD	43,730	743.410,00	2,39
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	9.000	0	0	0 USD	30,120	271.080,00	0,87
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	13.000	0	0	0 USD	57,780	751.140,00	2,41
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	7.230	0	0	0 USD	108,340	783.298,20	2,51
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	11.500	0	0	0 USD	78,120	898.380,00	2,88
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	9.400	0	0	0 USD	102,030	959.082,00	3,08
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	6.400	0	0	0 USD	65,570	419.648,00	1,35
Flowsolve Corp. Registered Shares DL 1,25	US34354P1057	STK	5.500	1.000	0	0 USD	27,290	150.095,00	0,48
Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01	US34964C1062	STK	3.000	3.000	0	0 USD	86,520	259.560,00	0,83
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	5.600	0	1.000	USD	94,860	531.216,00	1,70

## Halbjahresbericht S4A US Long

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029		STK		9.000	0	0 USD	79,900	719.100,00	2,31
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK		22.000	0	0 USD	12,050	265.100,00	0,85
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK		2.506	0	0 USD	36,860	92.371,16	0,30
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015		STK		13.000	0	0 USD	14,650	190.450,00	0,61
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025		STK		8.500	0	0 USD	58,780	499.630,00	1,60
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK		5.100	0	0 USD	164,610	839.511,00	2,69
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK		44.000	17.000	0 USD	16,670	733.480,00	2,35
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK		9.000	4.000	0 USD	40,850	367.650,00	1,18
Kansas City Southern Registered Shares o.N.	US4851703029		STK		2.200	0	3.700 USD	180,830	397.826,00	1,28
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088		STK		6.500	0	0 USD	11,930	77.545,00	0,25
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075		STK		4.000	0	0 USD	41,170	164.680,00	0,53
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048		STK		6.000	0	0 USD	81,680	490.080,00	1,57
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094		STK		9.800	0	0 USD	31,330	307.034,00	0,99
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084		STK		4.000	0	0 USD	27,730	110.920,00	0,36
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK		6.500	0	0 USD	70,490	458.185,00	1,47
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK		7.000	800	0 USD	103,920	727.440,00	2,33
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015		STK		17.000	0	0 USD	21,750	369.750,00	1,19
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US6081901042		STK		2.500	1.000	0 USD	97,590	243.975,00	0,78
National Oilwell Varco Inc. Registered Shares DL -,01	US6370711011		STK		5.500	0	0 USD	9,060	49.830,00	0,16
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK		3.500	0	0 USD	25,980	90.930,00	0,29
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK		2.000	0	0 USD	202,340	404.680,00	1,30
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK		4.500	0	0 USD	45,770	205.965,00	0,66
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK		4.000	0	0 USD	51,840	207.360,00	0,67
PVH Corp. Registered Shares DL 1	US6936561009		STK		2.500	0	0 USD	59,640	149.100,00	0,48
Raytheon Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010		STK		4.704	7.705	3.001 USD	57,540	270.668,16	0,87
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005		STK		8.000	0	0 USD	11,530	92.240,00	0,30
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK		5.200	1.000	0 USD	147,130	765.076,00	2,46
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011		STK		2.800	0	0 USD	162,200	454.160,00	1,46
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK		11.500	6.500	0 USD	59,330	682.295,00	2,19
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013		STK		1.200	0	0 USD	240,620	288.744,00	0,93
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072		STK		9.000	0	0 USD	15,630	140.670,00	0,45
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK		300	0	1.700 USD	196,870	59.061,00	0,19
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK		3.500	0	0 USD	174,500	610.750,00	1,96
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002		STK		6.400	500	0 USD	107,020	684.928,00	2,20
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064		STK		12.000	0	0 USD	16,830	201.960,00	0,65
ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001	US92556H2067		STK		9.000	3.000	0 USD	28,010	252.090,00	0,81

## Halbjahresbericht S4A US Long

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	11.300	0	0	USD 124,080	1.402.104,00	4,50
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	5.900	0	0	USD 23,510	138.709,00	0,45
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021		STK	7.000	0	0	USD 136,140	952.980,00	3,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>31.165.404,92</b>	<b>100,01</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft</b>							<b>USD</b>	<b>64.932,83</b>	<b>0,21</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>64.932,83</b>	<b>0,21</b>
<b>USD - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE Frankfurt (V)			USD	64.932,83			% 100,000	64.932,83	0,21
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>50.241,31</b>	<b>0,16</b>
Dividendenansprüche			USD	33.262,31				33.262,31	0,11
Quellensteueransprüche			USD	16.979,00				16.979,00	0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>USD</b>	<b>-760,53</b>	<b>0,00</b>
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	-648,64			% 100,000	-760,53	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>USD</b>	<b>-117.143,84</b>	<b>-0,38</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-100.442,53				-100.442,53	-0,32
Verwahrstellenvergütung			USD	-6.267,53				-6.267,53	-0,02
Asset Management Gebühr			USD	-45,42				-45,42	0,00
Prüfungskosten			USD	-8.969,63				-8.969,63	-0,03
Veröffentlichungskosten			USD	-1.418,73				-1.418,73	0,00

# Halbjahresbericht S4A US Long

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>31.162.674,69</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>S4A US Long R</b>									
Anteilwert							USD	214,50	
Ausgabepreis							USD	225,23	
Rücknahmepreis							USD	214,50	
Anzahl Anteile							STK	87.613	
<b>S4A US Long I</b>									
Anteilwert							USD	148,39	
Ausgabepreis							USD	148,39	
Rücknahmepreis							USD	148,39	
Anzahl Anteile							STK	83.361	

### 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)

EUR	(EUR)	per 30.09.2020 0,8528785	= 1 USD (USD)
-----	-------	-----------------------------	---------------

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	0	4.400	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	10.300	
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	0	2.600	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	0	100	
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	US55616P1049	STK	25.000	25.000	
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	0	2.900	
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	0	5.200	
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	0	2.000	
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	0	2.000	

### Nichtnotierte Wertpapiere

#### Aktien

Raytheon Co. Registered Shares DL -,01	US7551115071	STK	0	3.300	
--	--------------	-----	---	-------	--

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**

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

## Halbjahresbericht S4A US Long

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

100,01

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

### Sonstige Angaben

#### S4A US Long R

Anteilwert	USD	214,50
Ausgabepreis	USD	225,23
Rücknahmepreis	USD	214,50
Anzahl Anteile	STK	87.613

#### S4A US Long I

Anteilwert	USD	148,39
Ausgabepreis	USD	148,39
Rücknahmepreis	USD	148,39
Anzahl Anteile	STK	83.361

## **Halbjahresbericht S4A US Long**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **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.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht S4A US Long

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse R	2. Mai 2011
Anteilklasse I	20. Mai 2014

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

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

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	USD 100.000,00 (bei Erstanlage)

### Verwaltungsvergütung

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

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,07 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,07 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

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

### Währung

Anteilklasse R	USD
Anteilklasse I	USD

### Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1H6HH / DE000A1H6HH3
Anteilklasse I	A112T6 / DE000A112T67

# 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

#### 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: € 1.176,2 Mio. (Stand: 31.12.2018)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Source For Alpha AG

#### Hausanschrift:

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

Telefon: 069 / 271 473 600

Telefax: 069 / 271 473 610