

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A Pure Equity Germany

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2021

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensübersicht zum 31.05.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	18.920.890,61	100,29
1. Aktien	18.873.926,61	100,04
Bundesrep. Deutschland	18.873.926,61	100,04
2. Bankguthaben	19.180,90	0,10
3. Sonstige Vermögensgegenstände	27.783,10	0,15
II. Verbindlichkeiten	-54.863,30	-0,29
III. Fondsvermögen	18.866.027,31	100,00

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.873.926,61	100,04
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.873.926,61	100,04
Aktien							EUR	18.873.926,61	100,04
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	STK	36.250	1.500	14.250	EUR 20,780	753.275,00	3,99	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	1.250	1.250	0	EUR 157,600	197.000,00	1,04	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	10.900	0	3.700	EUR 77,140	840.826,00	4,46	
Continental AG	DE0005439004	STK	6.700	0	1.600	EUR 120,900	810.030,00	4,29	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	7.000	1.100	0	EUR 56,180	393.260,00	2,08	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	9.000	0	0	EUR 10,678	96.102,00	0,51	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	46.500	0	0	EUR 9,750	453.375,00	2,40	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	26.500	4.500	5.000	EUR 33,660	891.990,00	4,73	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	14.735	0	0	EUR 29,250	430.998,75	2,28	
Fraport AG Fm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	4.000	4.000	0	EUR 58,100	232.400,00	1,23	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2Z5	STK	41.000	0	5.000	EUR 22,480	921.680,00	4,89	
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	16.000	0	1.000	EUR 41,380	662.080,00	3,51	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	25.500	0	8.000	EUR 35,870	914.685,00	4,85	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	9.100	0	0	EUR 90,500	823.550,00	4,37	
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	100	0	0	EUR 20,500	2.050,00	0,01	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	5.500	100	300	EUR 143,100	787.050,00	4,17	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	10.700	0	4.900	EUR 74,660	798.862,00	4,23	
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	15.800	0	6.700	EUR 56,500	892.700,00	4,73	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	5.200	1.900	0	EUR 68,820	357.864,00	1,90	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	23.000	1.500	14.000	EUR 46,500	1.069.500,00	5,67	
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	23.500	0	8.500	EUR 33,265	781.727,50	4,14	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	10.500	2.132	2.400	EUR 87,420	917.910,00	4,87	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	12.000	0	4.100	EUR 61,300	735.600,00	3,90	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	2.000	0	2.400	EUR 211,000	422.000,00	2,24	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	14.000	14.000	0	EUR 18,520	259.280,00	1,37	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	100	0	0	EUR 93,820	9.382,00	0,05	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	9.700	0	1.800	EUR 84,900	823.530,00	4,37	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	3.100	3.100	0	EUR 66,420	205.902,00	1,09	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	8.000	0	14.000	EUR 26,000	208.000,00	1,10	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	12.181	0	0	EUR 36,560	445.337,36	2,36	

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	2.900	2.900	0 EUR	67,000	194.300,00	1,03
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	6.500	6.500	0 EUR	108,500	705.250,00	3,74
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	24.500	16.500	5.000 EUR	34,140	836.430,00	4,43
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.873.926,61	100,04
Bankguthaben, nicht verbrieft							EUR	19.180,90	0,10
Bankguthaben							EUR	19.180,90	0,10
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	19.180,90			% 100,000	19.180,90	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	27.783,10	0,15
Dividendenansprüche			EUR	27.783,10				27.783,10	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-54.863,30	-0,29
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-46,61				-46,61	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-41.356,15				-41.356,15	-0,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.060,54				-4.060,54	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen							EUR	18.866.027,31	100,00 1)
Anteilwert							EUR	178,21	
Ausgabepreis							EUR	187,12	
Anteile im Umlauf							STK	105.863	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	4.600	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	0	7.500	
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	0	8.703	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	120	350	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
KION GROUP AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3H22F2	STK	0	10.768	
Scout24 AG Inhaber-Andienungsrechte	DE000A3H3LR9	STK	3.100	3.100	

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

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	178,21
Ausgabepreis	EUR	187,12
Anteile im Umlauf	STK	105.863

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

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 3.918.468.969,61 (Stand: 31. Dezember 2019)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Source For Alpha AG

Postanschrift:

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

Telefon +49 69 271 473 600

Telefax +49 69 271 473 610

www.source-for-alpha.de

WKN / ISIN: A1W896 / DE000A1W8960