

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A Pure Equity Germany

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2018

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensübersicht zum 31.05.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.207.597,38	100,38
1. Aktien	16.166.829,50	100,13
Bundesrep. Deutschland	16.166.829,50	100,13
2. Bankguthaben	6.022,58	0,04
3. Sonstige Vermögensgegenstände	34.745,30	0,22
II. Verbindlichkeiten	-61.247,93	-0,38
III. Fondsvermögen	16.146.349,45	100,00

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR		16.166.829,50	100,13
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		16.166.829,50	100,13
Aktien						EUR		16.166.829,50	100,13
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116		STK	18.000	18.000	0	EUR 36,900	664.200,00	4,11
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357		STK	11.300	8.324	0	EUR 61,000	689.300,00	4,27
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	2.700	2.700	0	EUR 75,950	205.065,00	1,27
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	8.000	8.000	1.616	EUR 99,160	793.280,00	4,91
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	11.200	11.200	0	EUR 49,400	553.280,00	3,43
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503		STK	3.735	11.451	7.716	EUR 8,388	31.329,18	0,19
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	2.000	0	14.000	EUR 8,978	17.956,00	0,11
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	15.800	15.800	0	EUR 40,820	644.956,00	3,99
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.354	0	646	EUR 113,000	266.002,00	1,65
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001		STK	43.000	43.000	0	EUR 13,220	568.460,00	3,52
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6		STK	12.600	12.600	0	EUR 40,130	505.638,00	3,13
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	32.000	0	2.000	EUR 9,136	292.352,00	1,81
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	23.200	18.600	0	EUR 30,240	701.568,00	4,35
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	10.900	10.900	0	EUR 68,000	741.200,00	4,59
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	9.200	9.200	0	EUR 80,040	736.368,00	4,56
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	20.000	20.000	0	EUR 24,720	494.400,00	3,06
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	13.600	13.600	0	EUR 45,520	619.072,00	3,83
Gerrheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	11.200	11.200	0	EUR 68,250	764.400,00	4,73
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	100	0	0	EUR 14,050	1.405,00	0,01
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	6.400	3.400	0	EUR 110,200	705.280,00	4,37
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	2.400	0	0	EUR 75,820	181.968,00	1,13
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	11.469	11.469	0	EUR 53,900	618.179,10	3,83
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	5.400	5.400	0	EUR 76,840	414.936,00	2,57
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	14.800	14.800	0	EUR 33,920	502.016,00	3,11
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	5.500	5.403	0	EUR 108,500	596.750,00	3,70
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	5.203	5.203	0	EUR 94,000	489.082,00	3,03
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	4.000	1.733	0	EUR 160,200	640.800,00	3,97
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.000	2.000	2.200	EUR 181,300	362.600,00	2,25

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	5.500	5.468	0	EUR 108,000	594.000,00	3,68
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528		STK	2.500	2.500	0	EUR 63,850	159.625,00	0,99
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129		STK	2.500	1.000	6.000	EUR 19,800	49.500,00	0,31
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	762	12.200	11.800	EUR 41,310	31.478,22	0,19
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	9.900	9.900	0	EUR 57,400	568.260,00	3,52
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	11.400	11.400	0	EUR 69,660	794.124,00	4,92
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	5.000	0	0	EUR 33,600	168.000,00	1,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.166.829,50	100,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.022,58	0,04
Bankguthaben							EUR	6.022,58	0,04
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung							EUR	6.022,58	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	34.745,30	0,22
Dividendenansprüche							EUR	34.745,30	0,22

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-61.247,93	-0,38
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-46,32				-46,32	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-51.728,27				-51.728,27	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.827,98				-4.827,98	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.224,25				-4.224,25	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-21,11				-21,11	0,00
Fondsvermögen							EUR	16.146.349,45	100,00 1)
Anteilwert							EUR	145,64	
Ausgabepreis							EUR	152,92	
Anteile im Umlauf							STK	110.861	

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					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	2.850	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	6.300	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	13.350	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	11.100	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	9.300	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	0	3.600	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	11.400	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	0	31.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	500	7.500	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	14.300	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	51.000	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	5.600	5.600	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	3.283	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	6.200	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	10.300	10.300	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	0	3.100	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	19.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	8.600	8.600	
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	3.200	3.200	
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	STK	0	2.600	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	1.972	
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	10.445	10.445	
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	7.800	7.800	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	8.200	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	10.500	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	0	6.500	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	3.500	3.500	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	3.100	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	7.200	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	1.200	1.200	

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	145,64
Ausgabepreis	EUR	152,92
Anteile im Umlauf	STK	110.861

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. Juni 2018

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 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

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: € 1.314 Mio. (Stand: 31.12.2016)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Source For Alpha (Deutschland) AG

Postanschrift

Zum Laurenburger Hof 76
60594 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 944 180 87

Telefax +49 69 944 180 79

www.source-for-alpha.de

WKN: A1W896 / ISIN: DE000A1W8960