

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A Pure Equity Germany

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2019

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
S4A Pure Equity Germany**

Vermögensübersicht zum 31.05.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.958.871,17	100,76
1. Aktien	16.861.960,39	100,19
Bundesrep. Deutschland	16.020.840,69	95,19
Irland	373.127,70	2,22
Niederlande	467.992,00	2,78
2. Bankguthaben	14.986,21	0,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	81.924,57	0,49
II. Verbindlichkeiten	-128.653,06	-0,76
III. Fondsvermögen	16.830.218,11	100,00

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	16.861.960,39	100,19
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.861.960,39	100,19
Aktien							EUR	16.861.960,39	100,19
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116		STK	22.035	17.000	0	EUR 26,240	578.198,40	3,44
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.200	1.200	3.200	EUR 256,200	307.440,00	1,83
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.600	2.600	7.400	EUR 198,860	517.036,00	3,07
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357		STK	17.230	17.230	0	EUR 55,550	957.126,50	5,69
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	100	0	18.000	EUR 59,060	5.906,00	0,04
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	11.300	11.300	7.300	EUR 62,020	700.826,00	4,16
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	2.100	587	200	EUR 103,050	216.405,00	1,29
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	17.500	15.900	500	EUR 41,580	727.650,00	4,32
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	1.000	0	2.000	EUR 39,230	39.230,00	0,23
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	3.736	18.005	14.269	EUR 40,160	150.037,76	0,89
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	3.800	3.800	3.100	EUR 123,750	470.250,00	2,79
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	2.500	0	6.000	EUR 17,050	42.625,00	0,25
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	17.210	17.210	16.000	EUR 26,380	453.999,80	2,70
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	56.000	56.000	45.000	EUR 15,110	846.160,00	5,03
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6		STK	3.700	3.700	4.500	EUR 42,250	156.325,00	0,93
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	44.450	44.450	36.000	EUR 9,349	415.563,05	2,47
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	13.735	15.000	6.000	EUR 23,520	323.047,20	1,92
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	5.482	5.482	0	EUR 62,850	344.543,70	2,05
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	12.165	12.465	300	EUR 70,500	857.632,50	5,10
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	14.612	14.612	0	EUR 17,370	253.810,44	1,51
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	16.860	16.095	0	EUR 34,940	589.088,40	3,50
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	10.181	10.181	0	EUR 63,800	649.547,80	3,86
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	100	0	0	EUR 7,360	736,00	0,00
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	6.500	6.500	0	EUR 134,200	872.300,00	5,18
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	2.550	0	0	EUR 66,560	169.728,00	1,01
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	4.000	4.000	3.000	EUR 81,780	327.120,00	1,94
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	6.093	6.493	400	EUR 106,600	649.513,80	3,86
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	8.200	8.200	0	EUR 52,100	427.220,00	2,54

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	15.000	0	6.000	EUR 16,084	241.260,00	1,43	
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	1.450	1.450	0	EUR 106,900	155.005,00	0,92	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	2.299	2.299	4.312	EUR 162,300	373.127,70	2,22	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	2.700	600	0	EUR 86,460	233.442,00	1,39	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	850	3.200	2.800	EUR 193,600	164.560,00	0,98	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.400	2.400	2.400	EUR 216,100	518.640,00	3,08	
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3		STK	573	10.900	10.327	EUR 34,860	19.974,78	0,12	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	13.700	13.700	0	EUR 34,160	467.992,00	2,78	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	2.007	7.100	5.093	EUR 95,300	191.267,10	1,14	
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129		STK	11.500	3.000	0	EUR 22,360	257.140,00	1,53	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	8.613	8.613	7.400	EUR 110,420	951.047,46	5,65	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	10.300	10.300	0	EUR 83,860	863.758,00	5,13	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	8.000	8.000	0	EUR 46,960	375.680,00	2,23	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.861.960,39	100,19	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	14.986,21	0,09	
Bankguthaben							EUR	14.986,21	0,09	
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	14.986,21			%	100,000	14.986,21	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	81.924,57	0,49	
Dividendenansprüche			EUR	81.924,57				81.924,57	0,49	

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-128.653,06	-0,76
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-7,73				-7,73	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-54.075,89				-54.075,89	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.047,08				-5.047,08	-0,03
Asset Management Gebühr			EUR	-62.051,25				-62.051,25	-0,37
Prüfungskosten			EUR	-7.050,00				-7.050,00	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-21,11				-21,11	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	16.830.218,11	100,00 1)
Anteilwert							EUR	141,94	
Ausgabepreis							EUR	149,04	
Anteile im Umlauf							STK	118.569	

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					
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	17.100	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	3.100	3.100	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	13.000	19.000	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	0	2.400	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	13.400	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	0	31.000	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	67.200	67.200	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	15.300	15.300	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	3.600	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	6.902	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	5.500	5.500	
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	16.694	16.694	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	13.899	13.899	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	9.800	9.800	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	27.000	27.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	13.500	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	11.000	11.000	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	0	8.000	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	5.304	5.304	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	4.100	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	0	1.900	

Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	141,94
Ausgabepreis	EUR	149,04
Anteile im Umlauf	STK	118.569

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 3. Juni 2019

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 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

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: € 1.005 Mio. (Stand: 31.12.2017)

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