

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

S4A EU Pure Equity

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der S4A EU Pure Equity strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite bei begrenztem Kursrisiko an. Hierbei investiert das Sondervermögen überwiegend in Euro notierte Aktien von Unternehmen mit Sitz in Europa. Es werden nicht nur Titel ausgewählt, die sich gemessen am Vergleichsindex EURO STOXX® EUR Net Return bei vergleichbarem Risiko voraussichtlich positiver entwickeln, sondern auch aufgrund gesonderter Selektion Aktien solcher Unternehmen gezielt vermieden, die sich voraussichtlich schlechter entwickeln. Die Umsetzung der Anlagepolitik erfolgt unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	31.05.2024		31.05.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	22.753.410,82	99,91	12.657.450,53	99,58
Bankguthaben	39.779,69	0,17	48.732,53	0,38
Zins- und Dividendenansprüche	96.427,80	0,42	76.468,54	0,60
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-116.491,65</b>	<b>-0,51</b>	<b>-71.813,62</b>	<b>-0,56</b>
Fondsvermögen	22.773.126,66	100,00	12.710.837,98	100,00

## **Jahresbericht S4A EU Pure Equity**

Um die Anlageziele zu erreichen, ist das Sondervermögen zu 100 % in europäische Aktien investiert. Innerhalb der Branchenallokation bildeten am Ende des Berichtszeitraums Industriegüter (35,74%), Konsumgüter (11,73%) und Grundstoffe (10,52%) die wesentlichen Sektoren. Am wenigsten Gewicht im Fonds hatten die Sektoren Versorger (2,61%), Energie (2,10%) sowie Immobilien (0,19%).

Am Ende des Berichtszeitraums hatten Frankreich (29,62%) und Deutschland (25,57%) die höchste Gewichtung. Dagegen besaßen Luxemburg (1,46%) und Österreich (1,24%) ein verhältnismäßig geringes Gewicht.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

## **Jahresbericht S4A EU Pure Equity**

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024)<sup>1</sup>.

Anteilklasse R: +15,72%

Anteilklasse I: +16,24%

Anteilklasse A: +9,31% (seit 6. Dezember 2023)

Benchmark<sup>2</sup>: +18,94%

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 6. Dezember 2023 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen im § 5 geändert. Hintergrund ist die Aufnahme einer Anteilklasse für steuerbegünstigte Anleger (Anteilklasse A).

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

<sup>2</sup> <100% EURO STOXX NR (EUR)>

**Jahresbericht  
S4A EU Pure Equity**

**Vermögensübersicht zum 31.05.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>22.889.624,04</b>	<b>100,51</b>
1. Aktien	22.746.809,82	99,88
Belgien	1.289.589,40	5,66
Bundesrep. Deutschland	5.823.499,75	25,57
Finnland	2.194.832,17	9,64
Frankreich	6.737.177,14	29,58
Italien	2.141.375,86	9,40
Luxemburg	332.160,00	1,46
Niederlande	2.688.038,80	11,80
Österreich	282.900,00	1,24
Spanien	1.257.236,70	5,52
2. Andere Wertpapiere	6.601,00	0,03
EUR	6.601,00	0,03
3. Bankguthaben	39.779,69	0,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	96.433,53	0,42
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-116.497,38</b>	<b>-0,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>22.773.126,66</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.753.410,82</b>	<b>99,91</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>22.753.410,82</b>	<b>99,91</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>22.746.809,82</b>	<b>99,88</b>
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	7.600	7.600	0	EUR	43,620	331.512,00	1,46
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	7.900	7.900	0	EUR	39,890	315.131,00	1,38
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	35	1	0	EUR	41,120	1.439,20	0,01
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	8.300	8.300	5.500	EUR	45,700	379.310,00	1,67
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	2.700	2.700	0	EUR	64,140	173.178,00	0,76
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	2.505	2.505	0	EUR	117,700	294.838,50	1,29
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	6.800	6.800	0	EUR	33,850	230.180,00	1,01
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	4.700	4.700	0	EUR	70,650	332.055,00	1,46
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK	6.300	6.300	5.800	EUR	60,050	378.315,00	1,66
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	2.500	2.500	0	EUR	93,750	234.375,00	1,03
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	12.986	12.986	0	EUR	24,440	317.365,86	1,39
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	7.500	7.500	0	EUR	44,640	334.800,00	1,47
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	1.100	200	300	EUR	144,350	158.785,00	0,70
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	3.550	3.550	2.356	EUR	97,150	344.882,50	1,51
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	9.700	1.200	0	EUR	36,000	349.200,00	1,53
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	3.600	900	0	EUR	65,980	237.528,00	1,04
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	14.500	6.900	0	EUR	27,600	400.200,00	1,76
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	10.844	0	0	EUR	14,990	162.551,56	0,71
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	1.500	1.500	0	EUR	33,530	50.295,00	0,22
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	5.000	5.000	0	EUR	14,925	74.625,00	0,33
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	3.100	3.100	0	EUR	79,400	246.140,00	1,08
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	1.712	1.712	0	EUR	199,600	341.715,20	1,50
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	3.000	3.000	10.500	EUR	9,174	27.522,00	0,12
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	3.300	5.300	2.000	EUR	43,050	142.065,00	0,62
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	3.437	2.270	800	EUR	101,350	348.339,95	1,53
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	2.038	2.038	0	EUR	93,400	190.349,20	0,84
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	12.981	12.981	0	EUR	23,260	301.938,06	1,33
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	7.900	9.221	4.500	EUR	42,700	337.330,00	1,48
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	10.000	10.000	11.188	EUR	14,130	141.300,00	0,62

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.05.2024	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5		STK	65	65	0	0 EUR	3,610	234,65	0,00
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	6.000	6.000	6.000	2.721 EUR	55,360	332.160,00	1,46
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	3.900	3.900	3.900	2.617 EUR	90,350	352.365,00	1,55
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	17.000	17.000	17.000	0 EUR	20,170	342.890,00	1,51
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8		STK	2.030	2.030	30	0 EUR	36,260	73.607,80	0,32
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	13.000	13.000	13.000	8.400 EUR	23,980	311.740,00	1,37
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	1.500	1.500	1.500	0 EUR	29,280	43.920,00	0,19
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	4.500	4.500	4.500	0 EUR	44,440	199.980,00	0,88
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	8.700	8.700	8.700	4.563 EUR	38,280	333.036,00	1,46
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	2.100	2.100	2.100	2.500 EUR	105,000	220.500,00	0,97
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	21.500	21.500	21.500	0 EUR	16,185	347.977,50	1,53
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.082	1.082	0	0 EUR	228,200	246.912,40	1,08
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	1.500	1.500	0	0 EUR	95,720	143.580,00	0,63
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	99.000	99.000	99.000	42.004 EUR	3,390	335.610,00	1,47
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	2.175	2.175	2.800	3.558 EUR	48,710	105.944,25	0,47
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	7.000	7.000	7.000	5.100 EUR	37,140	259.980,00	1,14
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	2.250	2.250	1.900	1.100 EUR	139,400	313.650,00	1,38
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	16.000	16.000	16.000	0 EUR	10,050	160.800,00	0,71
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911		STK	3.800	3.800	3.800	0 EUR	43,060	163.628,00	0,72
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	2.000	2.000	2.000	0 EUR	120,600	241.200,00	1,06
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298		STK	5.200	5.200	5.200	0 EUR	66,850	347.620,00	1,53
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	6.500	6.500	6.500	0 EUR	27,380	177.970,00	0,78
Junghenrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	5.500	5.500	5.500	0 EUR	35,840	197.120,00	0,87
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	1.000	1.000	1.000	0 EUR	66,860	66.860,00	0,29
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	21.000	21.000	21.000	8.847 EUR	16,720	351.120,00	1,54
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	4.200	4.200	4.200	0 EUR	70,600	296.520,00	1,30
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870		STK	4.502	4.502	4.502	0 EUR	52,600	236.805,20	1,04
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	3.103	3.103	3.103	0 EUR	24,880	77.190,20	0,34
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155		STK	28	28	28	34 EUR	9.780,000	273.840,00	1,20
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526		STK	1.890	1.890	1.890	0 EUR	4,133	7.811,37	0,03
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	23.000	23.000	23.000	0 EUR	11,190	257.370,00	1,13
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	3.300	3.300	3.300	0 EUR	61,240	202.092,00	0,89
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.450	1.450	585	0 EUR	228,500	331.325,00	1,45
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	2.400	2.400	2.400	0 EUR	83,550	200.520,00	0,88
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	4.800	4.800	4.800	0 EUR	37,480	179.904,00	0,79

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.05.2024	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Pluxee Aandelen an toonder	NL0015001W49		STK		300	300	0 EUR	28,750	8.625,00	0,04
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK		5.000	5.000	0 EUR	60,020	300.100,00	1,32
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK		700	700	0 EUR	102,800	71.960,00	0,32
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6		STK		5.500	5.500	0 EUR	39,370	216.535,00	0,95
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK		6.300	6.300	0 EUR	48,400	304.920,00	1,34
Rational AG	DE0007010803		STK		329	329	0 EUR	779,000	256.291,00	1,13
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK		5.000	5.000	4.400 EUR	48,400	242.000,00	1,06
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK		1.500	1.500	0 EUR	126,400	189.600,00	0,83
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK		22.500	19.500	0 EUR	15,020	337.950,00	1,48
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK		14.400	14.400	0 EUR	27,810	400.464,00	1,76
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK		500	0	200 EUR	527,800	263.900,00	1,16
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK		1.890	0	0 EUR	39,440	74.541,60	0,33
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK		7.600	7.600	0 EUR	26,480	201.248,00	0,88
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK		4.600	4.600	0 EUR	69,200	318.320,00	1,40
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK		1.750	1.750	0 EUR	113,400	198.450,00	0,87
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK		1.120	1.120	0 EUR	53,380	59.785,60	0,26
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK		14.000	14.000	0 EUR	24,920	348.880,00	1,53
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK		2.700	2.700	0 EUR	85,700	231.390,00	1,02
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK		300	300	0 EUR	33,630	10.089,00	0,04
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK		1.602	1.602	1.650 EUR	217,400	348.274,80	1,53
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK		11.623	11.623	7.700 EUR	37,940	440.976,62	1,94
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK		19.500	19.500	0 EUR	13,410	261.495,00	1,15
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK		3.600	3.600	0 EUR	65,500	235.800,00	1,04
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977		STK		300	300	0 EUR	91,420	27.426,00	0,12
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK		3.350	1.450	0 EUR	109,350	366.322,50	1,61
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK		13.000	13.000	0 EUR	11,590	150.670,00	0,66
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK		20.500	5.500	0 EUR	4,285	87.842,50	0,39
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK		2.860	2.860	0 EUR	28,580	81.738,80	0,36
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK		6.500	6.500	0 EUR	35,150	228.475,00	1,00
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK		2.200	2.200	0 EUR	30,700	67.540,00	0,30
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729		STK		6.500	6.500	0 EUR	37,960	246.740,00	1,08
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK		3.500	3.500	0 EUR	112,000	392.000,00	1,72
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK		4.100	4.100	0 EUR	60,100	246.410,00	1,08
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK		29.000	0	0 EUR	10,100	292.900,00	1,29
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK		1.500	0	0 EUR	28,800	43.200,00	0,19

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	8.200	8.200	0 EUR	34,500	282.900,00	1,24

**Jahresbericht  
S4A EU Pure Equity**

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.601,00</b>	<b>0,03</b>
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262910		STK	4.100	4.100	0 EUR	1,610	6.601,00	0,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.753.410,82</b>	<b>99,91</b>

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>39.779,69</b>	<b>0,17</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>39.779,69</b>	<b>0,17</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
UBS Europe SE			EUR	39.779,69	%	100,000	39.779,69	0,17
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>96.433,53</b>	<b>0,42</b>
Zinsansprüche			EUR	160,46			160,46	0,00
Dividendenansprüche			EUR	41.246,02			41.246,02	0,18
Quellensteueransprüche			EUR	55.027,05			55.027,05	0,24
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-116.497,38</b>	<b>-0,51</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-5,73			-5,73	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-101.370,61			-101.370,61	-0,45
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.221,04			-3.221,04	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.000,00			-11.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00			-900,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>22.773.126,66</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>S4A EU Pure Equity R</b>								
Anteilwert			EUR				243,64	
Ausgabepreis			EUR				255,82	
Rücknahmepreis			EUR				243,64	
Anzahl Anteile			STK				32.937	

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>S4A EU Pure Equity I</b>								
Anteilwert						EUR	116,84	
Ausgabepreis						EUR	116,84	
Rücknahmepreis						EUR	116,84	
Anzahl Anteile						STK	118.621	
<b>S4A EU Pure Equity A</b>								
Anteilwert						EUR	109,31	
Ausgabepreis						EUR	109,31	
Rücknahmepreis						EUR	109,31	
Anzahl Anteile						STK	8.129	

#### Fußnoten:

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

## **Jahresbericht S4A EU Pure Equity**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

## Jahresbericht S4A EU Pure Equity

### 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>					
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	0	93.842	
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	0	932	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	800	800	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	1.100	5.000	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	420	2.020	
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	2.160	2.160	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.350	3.650	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	1.820	1.820	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	1.200	3.800	
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	250	250	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.450	1.450	
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	1.200	5.200	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	500	500	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	2.440	8.740	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	20.000	20.000	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	62.000	62.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.000	4.000	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	3.100	5.800	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	400	1.500	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	4.900	4.900	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	600	600	
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	2.500	2.500	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	1.050	1.900	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	1.350	2.000	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	900	3.600	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	2.500	2.500	
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	7.500	7.500	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	120	720	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	6.000	6.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	3.960	14.560	

## Jahresbericht S4A EU Pure Equity

### 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
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	0	1.300	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	6.500	17.300	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	12.000	12.000	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	1.380	7.380	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	250	1.400	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	440	440	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	0	2.900	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	640	1.940	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	300	2.300	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	8.000	8.000	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	120	120	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	2.370	22.370	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	1.500	4.800	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	7.200	7.200	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	19.000	19.000	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	60.000	60.000	
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK	0	8.300	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	250	250	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	5.000	5.000	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	500	1.700	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	150	950	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	1.220	1.220	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	800	800	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.000	3.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	250	650	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	190	600	
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448	STK	2.500	2.500	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	12.000	12.000	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	19.000	19.000	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	100	900	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	5.400	5.400	
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	0	10.400	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	0	1.400	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	1.120	3.620	

## Jahresbericht S4A EU Pure Equity

### 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
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	1.400	1.400	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	810	4.210	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.300	4.200	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.900	1.900	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.750	2.750	
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	1.850	1.850	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	300	
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	0	8.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	6.400	13.200	
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	8.000	8.000	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	6.000	6.000	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	640	2.640	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.000	1.000	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	600	1.500	

#### Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050908	STK	35	35	
--	--------------	-----	----	----	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	490	0	
---------------------------------------	--------------	-----	-----	---	--

#### Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509N0	STK	34	34	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	20.000	20.000	

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.

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	24.198,27	0,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	172.706,26	5,24
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	210,69	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-3.629,73	-0,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	2.301,17	0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>195.786,66</b>	<b>5,94</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-188,53	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-105.285,70	-3,20
- Verwaltungsvergütung	EUR	-105.285,70		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.718,37	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.593,40	-0,11
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.528,33	-0,16
- Depotgebühren	EUR	-644,33		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.719,85		
- Sonstige Kosten	EUR	-164,15		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-119.314,33</b>	<b>-3,62</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>76.472,33</b>	<b>2,32</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	709.821,04	21,55
2. Realisierte Verluste		EUR	-399.970,60	-12,14
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>309.850,44</b>	<b>9,41</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	459.630,15	13,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	203.679,10	6,18

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	663.309,25	20,13
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.049.632,02	31,86

### Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		6.643.901,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		343.981,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	601.969,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-257.987,88	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-12.866,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.049.632,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	459.630,15	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	203.679,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		8.024.648,21

### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	386.322,77	11,73
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	386.322,77	11,73

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity R

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	61.993	EUR	12.851.398,72	EUR	207,30
2021/2022	Stück	32.541	EUR	6.679.693,69	EUR	205,27
2022/2023	Stück	31.555	EUR	6.643.901,19	EUR	210,55
2023/2024	Stück	32.937	EUR	8.024.648,21	EUR	243,64

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	41.688,33	0,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	297.225,39	2,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	361,80	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-6.253,24	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	3.924,06	0,03
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>336.946,35</b>	<b>2,84</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-320,25	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-103.977,30	-0,88
- Verwaltungsvergütung	EUR	-103.977,30		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.093,37	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.781,02	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-26.509,81	-0,22
- Depotgebühren	EUR	-909,45		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-25.377,29		
- Sonstige Kosten	EUR	-223,08		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-142.681,76</b>	<b>-1,20</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>194.264,59</b>	<b>1,64</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.222.098,85	10,30
2. Realisierte Verluste		EUR	-688.395,93	-5,80
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>533.702,92</b>	<b>4,50</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.100.562,43	9,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-51.428,85	-0,43

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.049.133,58	8,85
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.777.101,09	14,99

### Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	6.066.936,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	6.051.546,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.631.468,39		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-579.921,51		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-35.695,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.777.101,09
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.100.562,43		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-51.428,85		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	13.859.888,86

### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		727.967,51	6,14
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		727.967,51	6,14

# Jahresbericht S4A EU Pure Equity I

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	2.040	EUR	200.067,75	EUR	98,07
2022/2023	Stück	60.356	EUR	6.066.936,79	EUR	100,52
2023/2024	Stück	118.621	EUR	13.859.888,86	EUR	116,84

\*) Auflegedatum 25.06.2021

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 06.12.2023 bis 31.05.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.342,88	0,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	12.198,70	1,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5,20	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-351,43	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-251,79	-0,03
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>13.943,56</b>	<b>1,71</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-14,75	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.528,42	-0,31
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.528,42		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-209,39	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-82,26	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.725,53	-0,21
- Depotgebühren	EUR	-21,57		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.711,99		
- Sonstige Kosten	EUR	8,02		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.560,35</b>	<b>-0,56</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>9.383,21</b>	<b>1,15</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	60.357,77	7,42
2. Realisierte Verluste		EUR	-19.449,57	-2,39
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>40.908,19</b>	<b>5,03</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	54.810,50	6,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-35.625,13	-4,38

## Jahresbericht S4A EU Pure Equity A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	19.185,37	2,36
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	69.476,77	8,54

### Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	842.056,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	842.056,16		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-22.943,34
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	69.476,77
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	54.810,50		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-35.625,13		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	888.589,59

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	69.740,97	8,57
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	50.291,40	6,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	19.449,57	2,39
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	60.311,33	7,41
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	60.311,33	7,41
III. Gesamtausschüttung			EUR	9.429,64	1,16
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	9.429,64	1,16

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity A

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	8.129	EUR	888.589,59	EUR	109,31

\*) Auflegedatum 06.12.2023

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	68.229,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	482.130,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	577,69
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-10.234,40
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	5.973,44
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>546.676,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-523,53
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-211.791,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-211.791,42	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.021,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.456,69
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-33.763,67
- Depotgebühren	EUR	-1.575,34	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-31.809,12	
- Sonstige Kosten	EUR	-379,21	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-266.556,44</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>280.120,12</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.992.277,65
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.107.816,10
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>884.461,55</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.615.003,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	116.625,12

## Jahresbericht S4A EU Pure Equity

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.731.628,20
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.896.209,88

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	12.710.837,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	7.237.584,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.075.494,30		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-837.909,38		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-71.506,10
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	2.896.209,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.615.003,08		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	116.625,12		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	22.773.126,66

**Jahresbericht**  
**S4A EU Pure Equity**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
S4A EU Pure Equity R	keine	5,00	1,500	Thesaurierer	EUR
S4A EU Pure Equity I	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	EUR
S4A EU Pure Equity A	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

#### Sonstige Angaben

##### S4A EU Pure Equity R

Anteilwert	EUR	243,64
Ausgabepreis	EUR	255,82
Rücknahmepreis	EUR	243,64
Anzahl Anteile	STK	32.937

##### S4A EU Pure Equity I

Anteilwert	EUR	116,84
Ausgabepreis	EUR	116,84
Rücknahmepreis	EUR	116,84
Anzahl Anteile	STK	118.621

##### S4A EU Pure Equity A

Anteilwert	EUR	109,31
Ausgabepreis	EUR	109,31
Rücknahmepreis	EUR	109,31
Anzahl Anteile	STK	8.129

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### 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.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

##### S4A EU Pure Equity R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,63 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### S4A EU Pure Equity I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,12 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### S4A EU Pure Equity A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,09 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### S4A EU Pure Equity R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### S4A EU Pure Equity I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### S4A EU Pure Equity A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 82.736,05

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

##### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

##### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

##### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

##### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

##### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 3. Juni 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens S4A EU Pure Equity - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt Sonstige Informationen unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

## Jahresbericht S4A EU Pure Equity

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

## Jahresbericht S4A EU Pure Equity

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. September 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer

## **Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

### **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.

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

#### **Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse R	2. April 2013
Anteilklasse I	25. Juni 2021
Anteilklasse A	6. Dezember 2023

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse A	derzeit 0,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 100.000
Anteilklasse A	EUR 100.000

#### Verwaltungsvergütung

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

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,05 % p.a.

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R, I und A	20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert EURO STOXX® EUR Net Return
-------------------------	--

#### Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse A	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse A	Ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1JUW4 / DE000A1JUW44
Anteilklasse I	A2QSGE / DE000A2QSGE1
Anteilklasse A	A3ERNM / DE000A3ERNM6

# Jahresbericht

## S4A EU Pure Equity

### 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 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](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 3.040.000.000,00 (Stand: 31. Dezember 2021)

#### 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](http://www.source-for-alpha.de)