

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A US Equity ESG

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Wichtiger Hinweis

Zum 15.05.2025 werden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.300.437,57	100,35
1. Aktien	27.078.659,56	99,54
Bermuda	71.084,79	0,26
Irland	904.686,40	3,33
Jersey	155.986,00	0,57
Schweiz	330.573,03	1,22
USA	25.616.329,34	94,16
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	129.125,10	0,47
USD	129.125,10	0,47
3. Bankguthaben	73.069,69	0,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	19.583,22	0,07
II. Verbindlichkeiten	-95.362,45	-0,35
III. Fondsvermögen	27.205.075,12	100,00

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	27.207.784,66	100,01
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	27.207.784,66	100,01
Aktien							USD	27.078.659,56	99,54
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	870	81	0	USD 195,100	169.737,00	0,62	
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	2.898	279	0	USD 108,680	314.954,64	1,16	
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	3.892	1.060	300	USD 139,200	541.766,40	1,99	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	4.200	0	447	USD 158,800	666.960,00	2,45	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	3.965	180	0	USD 160,890	637.928,85	2,34	
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	16.955	1.430	0	USD 9,200	155.986,00	0,57	
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	1.766	0	0	USD 81,520	143.964,32	0,53	
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	350	0	0	USD 471,020	164.857,00	0,61	
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	1.328	388	0	USD 169,580	225.202,24	0,83	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	981	93	81	USD 290,920	285.392,52	1,05	
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	1.643	197	249	USD 192,740	316.671,82	1,16	
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	23	0	0	USD 3.762,600	86.539,80	0,32	
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	2.750	1.319	0	USD 171,110	470.552,50	1,73	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	37.800	11.051	1.000	USD 39,880	1.507.464,00	5,54	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	5.832	2.982	0	USD 66,690	388.936,08	1,43	
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	489	34	0	USD 914,260	447.073,14	1,64	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	1.954	0	0	USD 50,200	98.090,80	0,36	
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	7.000	0	428	USD 36,460	255.220,00	0,94	
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	1.587	110	0	USD 122,180	193.899,66	0,71	
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	1.733	0	2.000	USD 38,780	67.205,74	0,25	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	290	90	194	USD 340,040	98.611,60	0,36	
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	2.400	0	0	USD 139,210	334.104,00	1,23	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	5.375	0	0	USD 68,380	367.542,50	1,35	
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	2.000	0	0	USD 36,890	73.780,00	0,27	
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	2.820	133	1.521	USD 73,650	207.693,00	0,76	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	1.973	0	0	USD 34,200	67.476,60	0,25	
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	8.359	378	2.215	USD 24,710	206.550,89	0,76	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	13.898	13.898	0	USD 28,070	390.116,86	1,43	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	753	0	0	USD 66,710	50.232,63	0,18	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.130	0	0	USD 199,330	225.242,90	0,83	

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.04.2025						
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	806	806	90	114 USD	141,550	114.089,30	0,42
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK	3.155	3.155	0	0 USD	170,650	538.400,75	1,98
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002		STK	5.367	5.367	870	153 USD	77,000	413.259,00	1,52
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	1.200	1.200	1.400	200 USD	145,090	174.108,00	0,64
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	2.230	2.230	2.230	1.115 USD	83,170	185.469,10	0,68
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	2.525	2.525	0	0 USD	46,900	118.422,50	0,44
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	3.781	3.781	1.301	0 USD	109,910	415.569,71	1,53
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024		STK	1.855	1.855	0	470 USD	264,740	491.092,70	1,81
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057		STK	407	407	22	0 USD	432,220	175.913,54	0,65
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074		STK	2.102	2.102	0	0 USD	42,880	90.133,76	0,33
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	3.356	3.356	806	0 USD	69,690	233.879,64	0,86
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	1.769	1.769	0	500 USD	186,870	330.573,03	1,22
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	720	720	0	0 USD	117,550	84.636,00	0,31
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	2.751	2.751	0	0 USD	122,670	337.465,17	1,24
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK	4.707	4.707	160	0 USD	61,900	291.363,30	1,07
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	689	689	0	171 USD	345,080	237.760,12	0,87
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.221	1.221	444	101 USD	360,490	440.158,29	1,62
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	1.741	1.741	0	0 USD	25,570	44.517,37	0,16
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077		STK	2.440	2.440	690	0 USD	130,580	318.615,20	1,17
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	6.000	6.000	0	0 USD	14,530	87.180,00	0,32
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	2.398	2.398	905	207 USD	173,970	417.180,06	1,53
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	514	514	0	0 USD	239,910	123.313,74	0,45
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088		STK	5.103	5.103	1.280	1.377 USD	13,930	71.084,79	0,26
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039		STK	1.750	1.750	0	0 USD	146,560	256.480,00	0,94
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.288	2.288	120	0 USD	156,310	357.637,28	1,31
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	4.911	4.911	987	250 USD	244,620	1.201.328,82	4,42
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	2.196	2.196	1.096	0 USD	145,400	319.298,40	1,17
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084		STK	6.583	6.583	0	717 USD	38,210	251.536,43	0,92
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	386	386	0	0 USD	223,560	86.294,16	0,32
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	1.459	1.459	90	200 USD	225,470	328.960,73	1,21
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	5.732	5.732	142	0 USD	60,610	347.416,52	1,28
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015		STK	1.300	1.300	0	4.800 USD	31,460	40.898,00	0,15
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	5.944	5.944	314	0 USD	115,420	686.056,48	2,52
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	5.089	5.089	2.279	0 USD	76,210	387.832,69	1,43
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	539	539	0	0 USD	66,880	36.048,32	0,13
Nordson Corp. Registered Shares o. N.	US6556631025		STK	2.030	2.030	730	0 USD	189,570	384.827,10	1,41

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025					
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK	2.100	950	0 USD	224,050	470.505,00	1,73
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	55	22	0 USD	7.125,750	391.916,25	1,44
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	1.924	0	0 USD	140,720	270.745,28	1,00
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	4.000	0	0 USD	90,730	362.920,00	1,33
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.581	0	200 USD	135,580	214.351,98	0,79
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK	2.472	0	178 USD	108,860	269.101,92	0,99
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	2.139	514	150 USD	162,570	347.737,23	1,28
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	1.092	0	0 USD	102,710	112.159,32	0,41
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067		STK	1.489	0	0 USD	79,930	119.015,77	0,44
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	2.008	130	0 USD	148,460	298.107,68	1,10
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	2.670	0	300 USD	178,220	475.847,40	1,75
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090		STK	2.327	219	442 USD	137,040	318.892,08	1,17
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	2.829	595	366 USD	93,430	264.313,47	0,97
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091		STK	5.100	850	0 USD	67,860	346.086,00	1,27
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	1.395	60	0 USD	313,810	437.764,95	1,61
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011		STK	4.040	1.740	0 USD	60,020	242.480,80	0,89
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK	5.550	800	0 USD	88,100	488.955,00	1,80
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072		STK	3.078	0	562 USD	70,650	217.460,70	0,80
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	997	161	0 USD	160,050	159.569,85	0,59
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	7.252	1.741	0 USD	62,140	450.639,28	1,66
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	1.281	0	0 USD	215,660	276.260,46	1,02
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	930	299	0 USD	411,440	382.639,20	1,41
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.302	102	0 USD	90,950	118.416,90	0,44
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	1.335	405	0 USD	347,730	464.219,55	1,71
Sonstige Beteiligungswertpapiere						USD		129.125,10	0,47
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045		STK	1.130	130	0 USD	114,270	129.125,10	0,47
Summe Wertpapiervermögen						USD		27.207.784,66	100,01

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	73.069,69	0,27
Bankguthaben							USD	73.069,69	0,27
USD - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			USD	73.069,69		%	100,000	73.069,69	0,27
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	19.583,22	0,07
Zinsansprüche			USD	329,98				329,98	0,00
Dividendenansprüche			USD	14.823,11				14.823,11	0,05
Quellensteueransprüche			USD	4.430,13				4.430,13	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							USD	-1.752,02	-0,01
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
UBS Europe SE			EUR	-1.541,46		%	100,000	-1.752,02	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-93.610,43	-0,34
Zinsverbindlichkeiten			USD	-0,78				-0,78	0,00
Verwaltungsvergütung			USD	-80.245,24				-80.245,24	-0,29
Verwahrstellenvergütung			USD	-691,32				-691,32	0,00
Prüfungskosten			USD	-11.081,85				-11.081,85	-0,04
Veröffentlichungskosten			USD	-1.591,24				-1.591,24	-0,01
Fondsvermögen							USD	27.205.075,12	100,00 1)

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
S4A US Equity ESG R									
Anteilwert							USD	107,28	
Ausgabepreis							USD	112,64	
Rücknahmepreis							USD	107,28	
Anzahl Anteile							STK	4.865	
S4A US Equity ESG I									
Anteilwert							USD	108,09	
Ausgabepreis							USD	108,09	
Rücknahmepreis							USD	108,09	
Anzahl Anteile							STK	1.054	
S4A US Equity ESG X									
Anteilwert							USD	10.854,97	
Ausgabepreis							USD	10.854,97	
Rücknahmepreis							USD	10.854,97	
Anzahl Anteile							STK	2.428	
S4A US Equity ESG A									
Anteilwert							USD	107,69	
Ausgabepreis							USD	107,69	
Rücknahmepreis							USD	107,69	
Anzahl Anteile							STK	2.024	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro EO	(EUR)	per 30.04.2025 0,8798170	= 1 USD (USD)
---------	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

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					
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	0	2.804	
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	0	3.898	
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK	245	2.845	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	4.900	9.700	
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267	STK	0	3.250	
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034	STK	0	922	
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	0	4.300	
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	0	350	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	0	219	
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	400	1.286	
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	0	11.251	
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	0	4.162	
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	0	12.300	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	0	974	
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	0	1.100	
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	0	2.850	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	0	146	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	0	3.848	
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	0	3.250	
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	0	689	

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

**Halbjahresbericht
S4A US Equity ESG**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
S4A US Equity ESG R	keine	5,00	1,500	Thesaurierer	USD
S4A US Equity ESG I	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	USD
S4A US Equity ESG X	50.000.000	0,00	0,800	Thesaurierer	USD
S4A US Equity ESG A	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	USD

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

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

S4A US Equity ESG R

Anteilwert	USD	107,28
Ausgabepreis	USD	112,64
Rücknahmepreis	USD	107,28
Anzahl Anteile	STK	4.865

S4A US Equity ESG I

Anteilwert	USD	108,09
Ausgabepreis	USD	108,09
Rücknahmepreis	USD	108,09
Anzahl Anteile	STK	1.054

S4A US Equity ESG X

Anteilwert	USD	10.854,97
Ausgabepreis	USD	10.854,97
Rücknahmepreis	USD	10.854,97
Anzahl Anteile	STK	2.428

S4A US Equity ESG A

Anteilwert	USD	107,69
Ausgabepreis	USD	107,69
Rücknahmepreis	USD	107,69
Anzahl Anteile	STK	2.024

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	1. Dezember 2023
Anteilklasse I	1. Dezember 2023
Anteilklasse X	1. Dezember 2023
Anteilklasse A	1. Dezember 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	100 USD
Anteilklasse I	100 USD
Anteilklasse X	10.000 USD
Anteilklasse A	100 USD

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	USD 100.000 für die Erstanlage
Anteilklasse X	USD 50.000.000 für die Erstanlage
Anteilklasse A	USD 100.000 für die Erstanlage

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse X	derzeit 0,80 % 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 X	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R, I und A	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (S&P 500 Net TR (USD))
Anteilklasse X	keine

Währung

Anteilklasse R	US Dollar
Anteilklasse I	US Dollar
Anteilklasse X	US Dollar
Anteilklasse A	US Dollar

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse X	Thesaurierung
Anteilklasse A	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A3ERMW / DE000A3ERMW7
Anteilklasse I	A3ERMX / DE000A3ERMX5
Anteilklasse X	A3ERMY / DE000A3ERMY3
Anteilklasse A	A3ERN8 / DE000A3ERN88

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

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 Zirlwagen, 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

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Source For Alpha AG

Postanschrift:

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

Telefon (069) 271 473 600

Telefax (069) 271 473 610

www.source-for-alpha.de