

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A US Long

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	386.056.097,66	100,28
1. Aktien	384.048.331,24	99,76
Bermuda	3.852.530,00	1,00
Irland	12.264.384,84	3,19
Schweiz	5.194.609,90	1,35
USA	362.736.806,50	94,22
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.078.585,00	0,28
USD	1.078.585,00	0,28
3. Derivate	22.231,13	0,01
4. Bankguthaben	601.160,82	0,16
5. Sonstige Vermögensgegenstände	305.789,47	0,08
II. Verbindlichkeiten	-1.076.847,89	-0,28
III. Fondsvermögen	384.979.249,77	100,00

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	385.126.916,24	100,04
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	385.126.916,24	100,04
Aktien							USD	384.048.331,24	99,76
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	18.100	0	0	USD	133,940	2.424.314,00	0,63
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	11.200	0	0	USD	231,540	2.593.248,00	0,67
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	37.500	0	14.000	USD	177,350	6.650.625,00	1,73
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	51.026	0	5.174	USD	243,100	12.404.420,60	3,22
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	48.743	0	1.257	USD	243,550	11.871.357,65	3,08
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	14.200	0	0	USD	104,380	1.482.196,00	0,39
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	10.450	0	2.450	USD	282,200	2.948.990,00	0,77
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	24.584	4.029	523	USD	216,600	5.324.894,40	1,38
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	433	0	27	USD	4.290,240	1.857.673,92	0,48
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	34.314	0	586	USD	162,170	5.564.701,38	1,45
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	392.148	0	22.852	USD	51,590	20.230.915,32	5,26
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	46.826	600	7.974	USD	502,740	23.541.303,24	6,11
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	78.570	2.700	1.530	USD	75,620	5.941.463,40	1,54
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	6.240	0	330	USD	1.165,870	7.275.028,80	1,89
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	6.400	0	0	USD	170,850	1.093.440,00	0,28
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	26.000	0	0	USD	45,100	1.172.600,00	0,30
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	20.700	0	0	USD	157,560	3.261.492,00	0,85
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	700	0	0	USD	282,250	197.575,00	0,05
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	2.505	0	295	USD	288,250	722.066,25	0,19
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	29.877	0	723	USD	158,100	4.723.553,70	1,23
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	40.273	0	1.427	USD	101,500	4.087.709,50	1,06
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	9.500	0	17.500	USD	53,160	505.020,00	0,13
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	18.700	0	0	USD	73,260	1.369.962,00	0,36
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	17.991	0	11.709	USD	31,420	565.277,22	0,15
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	58.033	0	7.967	USD	94,590	5.489.341,47	1,43
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	12.000	0	0	USD	75,390	904.680,00	0,23
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	10.200	0	1.200	USD	132,870	1.355.274,00	0,35
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	30.784	375	591	USD	166,830	5.135.694,72	1,33
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	18.964	1.988	4.324	USD	141,430	2.682.078,52	0,70
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	47.010	0	19.800	USD	63,050	2.963.980,50	0,77

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	19.100	0	0 USD	93,190	1.779.929,00	0,46
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012		STK	4.300	0	12.400 USD	112,120	482.116,00	0,13
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088		STK	11.000	11.000	0 USD	350,230	3.852.530,00	1,00
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	48.909	2.631	922 USD	122,590	5.995.754,31	1,56
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024		STK	20.500	0	3.200 USD	323,190	6.625.395,00	1,72
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057		STK	4.600	0	600 USD	286,490	1.317.854,00	0,34
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	20.295	0	1.605 USD	246,220	4.997.034,90	1,30
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	21.110	15.210	0 USD	138,600	2.925.846,00	0,76
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029		STK	19.421	0	2.459 USD	142,970	2.776.620,37	0,72
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK	55.326	0	1.631 USD	75,850	4.196.477,10	1,09
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	14.655	186	2.131 USD	405,190	5.938.059,45	1,54
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	29.300	3.113	1.413 USD	210,500	6.167.650,00	1,60
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077		STK	29.625	0	775 USD	134,170	3.974.786,25	1,03
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	16.000	0	60.865 USD	17,270	276.320,00	0,07
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	31.695	365	0 USD	162,760	5.158.678,20	1,34
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039		STK	16.676	0	5.814 USD	217,170	3.621.526,92	0,94
JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	US46982L1089		STK	26.089	0	811 USD	149,860	3.909.697,54	1,02
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	27.816	700	1.284 USD	185,420	5.157.642,72	1,34
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	50.479	1.600	3.121 USD	315,430	15.922.590,97	4,14
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	27.981	1.167	0 USD	174,920	4.894.436,52	1,27
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084		STK	47.353	0	44.182 USD	30,540	1.446.160,62	0,38
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	5.700	0	0 USD	251,310	1.432.467,00	0,37
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	16.630	308	1.778 USD	201,530	3.351.443,90	0,87
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	73.428	4.028	0 USD	70,390	5.168.596,92	1,34
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015		STK	6.582	0	12.418 USD	34,660	228.132,12	0,06
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	78.930	4.555	3.425 USD	158,960	12.546.712,80	3,26
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	64.532	7.858	5.326 USD	88,450	5.707.855,40	1,48
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	8.000	0	0 USD	75,490	603.920,00	0,16
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	7.000	7.000	0 USD	69,730	488.110,00	0,13
Nordson Corp. Registered Shares o. N.	US6556631025		STK	25.744	344	1.000 USD	226,950	5.842.600,80	1,52
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK	12.200	0	14.500 USD	300,410	3.665.002,00	0,95
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	680	9	59 USD	8.034,660	5.463.568,80	1,42
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	24.705	0	1.395 USD	281,240	6.948.034,20	1,80
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	24.159	5.500	541 USD	217,930	5.264.970,87	1,37
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	50.684	0	0 USD	110,760	5.613.759,84	1,46
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	15.426	0	3.774 USD	140,440	2.166.427,44	0,56

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	8.730	0	970 USD	136,020	1.187.454,60	0,31
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK	28.709	0	2.791 USD	105,110	3.017.602,99	0,78
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	60.981	36.700	619 USD	153,650	9.369.730,65	2,43
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067		STK	15.900	0	0 USD	83,460	1.327.014,00	0,34
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	24.514	0	1.386 USD	166,360	4.078.149,04	1,06
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	33.156	820	5.264 USD	190,580	6.318.870,48	1,64
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090		STK	24.200	0	5.700 USD	172,600	4.176.920,00	1,08
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	17.890	718	18.000 USD	87,650	1.568.058,50	0,41
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091		STK	84.249	22.749	0 USD	73,410	6.184.719,09	1,61
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	17.933	759	326 USD	346,530	6.214.322,49	1,61
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011		STK	41.708	0	9.692 USD	74,330	3.100.155,64	0,81
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK	55.000	0	17.000 USD	116,010	6.380.550,00	1,66
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072		STK	35.740	0	2.760 USD	113,220	4.046.482,80	1,05
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050		STK	11.268	268	1.750 USD	586,040	6.603.498,72	1,72
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	12.200	0	0 USD	183,730	2.241.506,00	0,58
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	74.940	2.440	18.600 USD	81,650	6.118.851,00	1,59
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	10.957	0	1.543 USD	345,300	3.783.452,10	0,98
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	17.400	0	0 USD	114,500	1.992.300,00	0,52
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	13.639	0	3.161 USD	299,810	4.089.108,59	1,06
Sonstige Beteiligungswertpapiere						USD		1.078.585,00	0,28
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045		STK	8.300	0	0 USD	129,950	1.078.585,00	0,28
Summe Wertpapiervermögen						USD		385.126.916,24	100,04

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Derivate							USD	22.231,13	0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							USD	22.231,13	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							USD	22.231,13	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.12.25 CME		352	USD	25.250.000			USD 1,180	22.231,13	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	601.160,82	0,16
Bankguthaben							USD	601.160,82	0,16
USD - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			USD	518.047,95			% 100,000	518.047,95	0,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			EUR	70.740,38			% 100,000	83.112,87	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	305.789,47	0,08
Zinsansprüche			USD	297,04				297,04	0,00
Dividendenansprüche			USD	158.546,05				158.546,05	0,04
Quellensteueransprüche			USD	146.946,38				146.946,38	0,04

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-1.076.847,89	-0,28
Zinsverbindlichkeiten			USD	-2.627,35				-2.627,35	0,00
Verwaltungsvergütung			USD	-1.009.611,21				-1.009.611,21	-0,26
Verwahrstellenvergütung			USD	-48.449,51				-48.449,51	-0,01
Prüfungskosten			USD	-12.336,45				-12.336,45	0,00
Veröffentlichungskosten			USD	-3.054,74				-3.054,74	0,00
Variation Margin			USD	-768,63				-768,63	0,00
Fondsvermögen							USD	384.979.249,77	100,00 1)
S4A US Long R									
Anteilwert							USD	444,83	
Ausgabepreis							USD	467,07	
Rücknahmepreis							USD	444,83	
Anzahl Anteile							STK	180.044	
S4A US Long I									
Anteilwert							USD	315,65	
Ausgabepreis							USD	315,65	
Rücknahmepreis							USD	315,65	
Anzahl Anteile							STK	446.794	
S4A US Long V									
Anteilwert							USD	132,05	
Ausgabepreis							USD	132,05	
Rücknahmepreis							USD	132,05	
Anzahl Anteile							STK	257.030	

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
S4A US Long E (EUR Hedged)									
Anteilwert							EUR	121,54	
Ausgabepreis							EUR	121,54	
Rücknahmepreis							EUR	121,54	
Anzahl Anteile							STK	211.512	
S4A US Long X									
Anteilwert							USD	13.053,77	
Ausgabepreis							USD	13.053,77	
Rücknahmepreis							USD	13.053,77	
Anzahl Anteile							STK	7.572	
S4A US Long A									
Anteilwert							USD	124,94	
Ausgabepreis							USD	124,94	
Rücknahmepreis							USD	124,94	
Anzahl Anteile							STK	6.973	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
S4A US Long

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro EO	(EUR)	per 30.09.2025 0,8511363	= 1 USD (USD)
---------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
-----	----------------------

Halbjahresbericht S4A US Long

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

Amentum Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US0239391016	STK	1.587	1.587	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	0	116.596	
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	0	86.500	
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	3.055	124.555	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	0	15.000	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	0	23.400	
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK	0	61.000	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	9.000	9.000	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	0	6.800	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	0	16.300	
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	STK	4.000	4.000	
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	0	16.186	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

USD

22.635,92

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 Long

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
S4A US Long R	keine	5,00	1,500	Thesaurierer	USD
S4A US Long I	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	USD
S4A US Long V	100.000	0,00	1,300	Thesaurierer	USD
S4A US Long E (EUR Hedged)	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	EUR
S4A US Long X	50.000.000	0,00	0,800	Thesaurierer	USD
S4A US Long A	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	USD

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

Halbjahresbericht S4A US Long

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

Sonstige Angaben

S4A US Long R

Anteilwert	USD	444,83
Ausgabepreis	USD	467,07
Rücknahmepreis	USD	444,83
Anzahl Anteile	STK	180.044

S4A US Long I

Anteilwert	USD	315,65
Ausgabepreis	USD	315,65
Rücknahmepreis	USD	315,65
Anzahl Anteile	STK	446.794

S4A US Long V

Anteilwert	USD	132,05
Ausgabepreis	USD	132,05
Rücknahmepreis	USD	132,05
Anzahl Anteile	STK	257.030

S4A US Long E (EUR Hedged)

Anteilwert	EUR	121,54
Ausgabepreis	EUR	121,54
Rücknahmepreis	EUR	121,54
Anzahl Anteile	STK	211.512

Halbjahresbericht S4A US Long

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

S4A US Long X

Anteilwert	USD	13.053,77
Ausgabepreis	USD	13.053,77
Rücknahmepreis	USD	13.053,77
Anzahl Anteile	STK	7.572

S4A US Long A

Anteilwert	USD	124,94
Ausgabepreis	USD	124,94
Rücknahmepreis	USD	124,94
Anzahl Anteile	STK	6.973

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 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 Long

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	2. Mai 2011
Anteilklasse I	20. Mai 2014
Anteilklasse V	28. Januar 2022
Anteilklasse E (EUR Hedged)	17. Januar 2023
Anteilklasse X	21. Februar 2023
Anteilklasse A	3. März 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	USD 100
Anteilklasse I	USD 100
Anteilklasse V	USD 100
Anteilklasse E (EUR Hedged)	EUR 100
Anteilklasse X	USD 10.000
Anteilklasse A	USD 100

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I, V, E (EUR Hedged), X und A	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	USD 100.000
Anteilklasse V	USD 100.000
Anteilklasse E (EUR Hedged)	EUR 100.000
Anteilklasse X	USD 50.000.000
Anteilklasse A	USD 100.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,30 % p.a.
Anteilklasse E (EUR Hedged)	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse X	derzeit 0,80 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 1,00 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R, I, V, E (EUR Hedged) und A	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse X	derzeit 0,025 % 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® TR -NET- (USD))
Anteilklasse E (EUR Hedged)	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (S&P 500® Daily EUR Hedged)
Anteilklasse V und X	keine

Währung

Anteilklasse R, I, V, X und A	US Dollar
Anteilklasse E (EUR Hedged)	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse V	Thesaurierung
Anteilklasse E (EUR Hedged)	Thesaurierung
Anteilklasse X	Thesaurierung
Anteilklasse A	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1H6HH / DE000A1H6HH3
Anteilklasse I	A112T6 / DE000A112T67
Anteilklasse V	A3C91M / DE000A3C91M4
Anteilklasse E (EUR Hedged)	A3D05J / DE000A3D05J8
Anteilklasse X	A3D053 / DE000A3D0539
Anteilklasse A	A3D06A / DE000A3D06A5

Halbjahresbericht S4A US Long

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

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