KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

S4A US Long

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2026

Halbjahresbericht
S4A US Long

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Universal Investment - RESTRICTED

Halbjahresbericht
S4A US Long

Vermögensübersicht zum 30.09.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**322.343.308,55**	**100,39**
1. Aktien	321.348.259,85	100,09
Bermuda	3.363.946,04	1,05
Irland	13.321.852,70	4,15
Schweiz	227.675,00	0,07
USA	304.434.786,11	94,82
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	620.840,00	0,19
USD	620.840,00	0,19
3. Derivate	-353.750,00	-0,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	727.958,70	0,23
II. Verbindlichkeiten	**-1.268.069,81**	**-0,39**
III. Fondsvermögen	**321.075.238,74**	**100,00**

Halbjahresbericht
S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**USD**		**321.969.099,85**	**100,28**
Börsengehandelte Wertpapiere							**USD**		**321.969.099,85**	**100,28**
Aktien							**USD**		**321.348.259,85**	**100,09**
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	5.313	5.313	0	USD	164,150	872.128,95	0,27
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	12.816	2.000	384	USD	261,590	3.352.537,44	1,04
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	3.200	0	0	USD	278,230	890.336,00	0,28
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74		STK	29.427	0	9.231	USD	153,770	4.524.989,79	1,41
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024		STK	14.674	0	0	USD	99,380	1.458.302,12	0,45
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	8.598	8.598	0	USD	118,640	1.020.066,72	0,32
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	9.992	500	1.629	USD	421,510	4.211.727,92	1,31
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081		STK	11.059	360	14.710	USD	263,500	2.914.046,50	0,91
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	71.121	79.121	8.000	USD	24,400	1.735.352,40	0,54
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091		STK	31.127	0	3.708	USD	170,670	5.312.445,09	1,65
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	265.812	0	8.207	USD	54,430	14.468.147,16	4,51
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	39.810	5.943	21.543	USD	497,950	19.823.389,50	6,17
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	38.847	0	40.928	USD	88,240	3.427.859,28	1,07
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	5.625	0	796	USD	1.058,290	5.952.881,25	1,85
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	28.757	0	0	USD	62,400	1.794.436,80	0,56
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	67.000	0	0	USD	54,860	3.675.620,00	1,14
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	18.463	0	2.630	USD	128,470	2.371.941,61	0,74
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.270	0	530	USD	204,210	259.346,70	0,08
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	700	0	0	USD	325,250	227.675,00	0,07
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010		STK	24.900	0	5.342	USD	159,370	3.968.313,00	1,24
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	2.800	2.800	0	USD	195,060	546.168,00	0,17
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	4.100	4.100	0	USD	261,980	1.074.118,00	0,33
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002		STK	16.804	1.430	4.000	USD	63,080	1.059.996,32	0,33
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	6.415	1.100	2.185	USD	85,320	547.327,80	0,17
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	41.538	0	0	USD	21,760	903.866,88	0,28
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	35.181	0	24.946	USD	125,150	4.402.902,15	1,37
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	2.000	2.000	0	USD	102,210	204.420,00	0,06
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084		STK	3.524	0	0	USD	113,060	398.423,44	0,12
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	64.200	50.200	2.500	USD	46,510	2.985.942,00	0,93
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	12.000	0	0	USD	85,690	1.028.280,00	0,32

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds-vermögens
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053		STK	13.926	0	5.074	USD	193,250	2.691.199,50	0,84
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	2.750	2.750	0	USD	671,550	1.846.762,50	0,58
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059		STK	2.600	2.600	0	USD	119,580	310.908,00	0,10
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	2.100	2.100	0	USD	114,020	239.442,00	0,07
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK	24.414	0	5.401	USD	187,050	4.566.638,70	1,42
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072		STK	9.942	0	9.752	USD	121,800	1.210.935,60	0,38
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	4.371	4.371	0	USD	429,710	1.878.262,41	0,58
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	2.260	2.260	0	USD	274,580	620.550,80	0,19
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	2.651	250	599	USD	388,820	1.030.761,82	0,32
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	17.300	0	1.800	USD	99,260	1.717.198,00	0,53
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088		STK	9.212	270	3.018	USD	365,170	3.363.946,04	1,05
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	6.610	6.610	0	USD	40,400	267.044,00	0,08
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	28.582	0	14.327	USD	184,640	5.277.380,48	1,64
Exxonmobil Holdings Corp. Registered Shares o.N.	US30233Q1085		STK	44.800	45.800	1.000	USD	162,750	7.291.200,00	2,27
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	50.000	50.000	0	USD	12,060	603.000,00	0,19
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	45.966	0	8.425	USD	54,810	2.519.396,46	0,78
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008		STK	10.006	10.006	0	USD	77,000	770.462,00	0,24
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	23.600	0	6.363	USD	125,740	2.967.464,00	0,92
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	7.426	7.426	0	USD	149,050	1.106.845,30	0,34
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029		STK	13.807	0	5.991	USD	165,650	2.287.129,55	0,71
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK	34.708	0	20.618	USD	87,680	3.043.197,44	0,95
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	4.561	4.561	0	USD	426,740	1.946.361,14	0,61
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	1.000	1.000	0	USD	157,610	157.610,00	0,05
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	18.221	5.541	2.225	USD	284,490	5.183.692,29	1,61
Honeywell Aerospace Inc. Registered Shares o.N.	US43849R1059		STK	17.450	17.450	0	USD	154,970	2.704.226,50	0,84
Honeywell International Inc. Registered Shares New o.N.	US4385162056		STK	17.450	17.450	0	USD	210,940	3.680.903,00	1,15
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077		STK	18.894	0	11.287	USD	224,050	4.233.200,70	1,32
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	23.313	0	9.717	USD	227,980	5.314.897,74	1,66
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	2.252	2.252	0	USD	257,280	579.394,56	0,18
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061		STK	50.654	53.654	3.000	USD	75,110	3.804.621,94	1,18
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	7.138	0	0	USD	152,030	1.085.190,14	0,34
JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	US46982L1089		STK	16.687	0	9.793	USD	135,270	2.257.250,49	0,70
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	28.155	0	3.161	USD	264,740	7.453.754,70	2,32
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	49.241	7.500	804	USD	330,830	16.290.400,03	5,07
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013		STK	78.439	0	8.645	USD	58,620	4.598.094,18	1,43
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	5.450	0	719	USD	474,650	2.586.842,50	0,81

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds-vermögens
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	5.700	0	0	USD	184,290	1.050.453,00	0,33
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025		STK	1.500	0	1.000	USD	395,420	593.130,00	0,18
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	14.007	0	2.950	USD	170,730	2.391.415,11	0,74
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	49.000	0	26.960	USD	67,400	3.302.600,00	1,03
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	12.280	4.500	0	USD	230,940	2.835.943,20	0,88
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	50.200	50.200	0	USD	86,290	4.331.758,00	1,35
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	4.000	4.000	0	USD	145,310	581.240,00	0,18
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	16.820	0	0	USD	57,820	972.532,40	0,30
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	58.607	0	8.059	USD	92,010	5.392.430,07	1,68
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	8.146	0	7.500	USD	35,400	288.368,40	0,09
Nordson Corp. Registered Shares o. N.	US6556631025		STK	18.276	0	6.778	USD	327,850	5.991.786,60	1,87
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	472	0	233	USD	6.154,390	2.904.872,08	0,90
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	20.443	0	0	USD	64,320	1.314.893,76	0,41
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	10.060	4.060	0	USD	109,810	1.104.688,60	0,34
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	23.330	0	1.286	USD	229,260	5.348.635,80	1,67
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	1.950	1.950	0	USD	955,420	1.863.069,00	0,58
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	37.581	3.000	3.753	USD	126,720	4.762.264,32	1,48
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	45.000	0	0	USD	28,520	1.283.400,00	0,40
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	3.500	0	5.230	USD	255,310	893.585,00	0,28
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK	22.380	0	6.329	USD	104,330	2.334.905,40	0,73
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	60.500	0	6.950	USD	145,280	8.789.440,00	2,74
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067		STK	23.125	6.616	0	USD	67,340	1.557.237,50	0,49
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	13.528	0	18.945	USD	233,070	3.152.970,96	0,98
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	800	800	0	USD	758,270	606.616,00	0,19
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	4.720	2.000	0	USD	209,870	990.586,40	0,31
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091		STK	9.021	0	78.324	USD	56,370	508.513,77	0,16
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	13.190	0	5.014	USD	363,350	4.792.586,50	1,49
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071		STK	35.360	15.360	0	USD	82,890	2.930.990,40	0,91
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011		STK	24.612	0	17.096	USD	88,590	2.180.377,08	0,68
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK	29.500	0	17.500	USD	174,590	5.150.405,00	1,60
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	9.400	9.400	0	USD	275,390	2.588.666,00	0,81
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	5.080	5.530	450	USD	163,080	828.446,40	0,26
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072		STK	10.900	0	15.640	USD	115,040	1.253.936,00	0,39
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	4.475	4.475	0	USD	156,690	701.187,75	0,22
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050		STK	8.655	0	2.770	USD	606,810	5.251.940,55	1,64
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	7.016	7.299	283	USD	675,050	4.736.150,80	1,48

Halbjahresbericht
S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds-vermögens
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003		STK	1.100	1.100	0	USD	1.082,600	1.190.860,00	0,37
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	20.000	0	0	USD	93,440	1.868.800,00	0,58
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	14.241	0	0	USD	367,080	5.227.586,28	1,63
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	2.500	0	0	USD	387,610	969.025,00	0,30
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036		STK	4.000	4.000	0	USD	94,320	377.280,00	0,12
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	43.165	49.816	6.651	USD	45,870	1.979.978,55	0,62
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	2.600	2.600	0	USD	522,810	1.359.306,00	0,42
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	8.680	8.680	0	USD	359,330	3.118.984,40	0,97
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	17.964	0	0	USD	104,900	1.884.423,60	0,59
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	10.016	0	3.623	USD	439,390	4.400.930,24	1,37
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013		STK	3.740	3.740	0	USD	136,340	509.911,60	0,16
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**USD**		**620.840,00**	**0,19**
KKR & Co. Inc. Reg. Shares o.N.	US48251W1045		STK	6.800	0	0	USD	91,300	620.840,00	0,19
Summe Wertpapiervermögen							**USD**		**321.969.099,85**	**100,28**

Halbjahresbericht
S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds-vermögens
Derivate							**USD**		**-353.750,00**	**-0,11**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							**USD**		**-353.750,00**	**-0,11**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							**USD**		**-353.750,00**	**-0,11**
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 14.12.26 CME		352	USD	12.500.000			USD	1,139	-353.750,00	-0,11

Halbjahresbericht
S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							**USD**		**727.958,70**	**0,23**
Zinsansprüche			**USD**	**519,33**					**519,33**	**0,00**
Dividendenansprüche			USD	161.718,42					161.718,42	0,05
Quellensteueransprüche			USD	185.095,95					185.095,95	0,06
Variation Margin			USD	380.625,00					380.625,00	0,12
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							**USD**		**-317.325,43**	**-0,10**
USD - Kredite										
UBS Europe SE			USD	-278.628,75			%	100,000	-278.628,75	-0,09
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
UBS Europe SE			EUR	-34.072,98			%	100,000	-38.696,68	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							**USD**		**-950.744,38**	**-0,30**
Zinsverbindlichkeiten			USD	-907,44					-907,44	0,00
Verwaltungsvergütung			USD	-893.820,15					-893.820,15	-0,28
Verwahrstellenvergütung			USD	-42.615,53					-42.615,53	-0,01
Prüfungskosten			USD	-11.924,85					-11.924,85	0,00
Veröffentlichungskosten			USD	-1.476,41					-1.476,41	0,00
Fondsvermögen								**USD**	**321.075.238,74**	**100,00** 1)
S4A US Long R										
Anteilwert								USD	477,09	
Ausgabepreis								USD	500,94	
Rücknahmepreis								USD	477,09	
Anzahl Anteile								STK	131.798	

Halbjahresbericht
S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds-vermögens
S4A US Long I									
Anteilwert							USD	340,20	
Ausgabepreis							USD	340,20	
Rücknahmepreis							USD	340,20	
Anzahl Anteile							STK	363.019	
S4A US Long V									
Anteilwert							USD	141,93	
Ausgabepreis							USD	141,93	
Rücknahmepreis							USD	141,93	
Anzahl Anteile							STK	95.475	
S4A US Long E (EUR Hedged)									
Anteilwert							EUR	128,55	
Ausgabepreis							EUR	128,55	
Rücknahmepreis							EUR	128,55	
Anzahl Anteile							STK	94.363	
S4A US Long X									
Anteilwert							USD	14.100,94	
Ausgabepreis							USD	14.100,94	
Rücknahmepreis							USD	14.100,94	
Anzahl Anteile							STK	7.548	
S4A US Long A									
Anteilwert							USD	130,76	
Ausgabepreis							USD	130,76	
Rücknahmepreis							USD	130,76	
Anzahl Anteile							STK	7.138	

Halbjahresbericht
S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds-vermögens

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)

		per 30.09.2026	
Euro EO	(EUR)	0,8805142	= 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					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	0	18.100	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	0	26.376	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	21.793	
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	0	433	
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK	4.500	4.500	
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	0	7.850	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	0	2.505	
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	0	2.045	
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	0	4.300	
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	0	20.500	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	0	23.279	
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	0	10.143	
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	0	37.073	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	0	8.000	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	0	60.548	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	0	24.165	
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	0	10.700	
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	0	20.159	
Solstice Advanced Materials I. Registered Shares DL-,001	US83443Q1031	STK	0	12.476	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	0	12.580	
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	0	76.111	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.600	3.974	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	30.300	45.800	
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	5.021	35.300	

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

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 36.273,77

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	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 %)	**100,28**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,11**

Sonstige Angaben

S4A US Long R

Anteilwert	USD	477,09
Ausgabepreis	USD	500,94
Rücknahmepreis	USD	477,09
Anzahl Anteile	STK	131.798

S4A US Long I

Anteilwert	USD	340,20
Ausgabepreis	USD	340,20
Rücknahmepreis	USD	340,20
Anzahl Anteile	STK	363.019

S4A US Long V

Anteilwert	USD	141,93
Ausgabepreis	USD	141,93
Rücknahmepreis	USD	141,93
Anzahl Anteile	STK	95.475

S4A US Long E (EUR Hedged)

Anteilwert	EUR	128,55
Ausgabepreis	EUR	128,55
Rücknahmepreis	EUR	128,55
Anzahl Anteile	STK	94.363

Halbjahresbericht
S4A US Long

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

S4A US Long X

Anteilwert	USD	14.100,94
Ausgabepreis	USD	14.100,94
Rücknahmepreis	USD	14.100,94
Anzahl Anteile	STK	7.548

S4A US Long A

Anteilwert	USD	130,76
Ausgabepreis	USD	130,76
Rücknahmepreis	USD	130,76
Anzahl Anteile	STK	7.138

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 2026

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	USD
Anteilklasse E (EUR Hedged)	EUR
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

* Bei Erstanlage. Keine Mindestfolgeanlagesumme. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

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: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:
Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

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
60306 Frankfurt am Main
Telefon: (069) 21 79 - 0
Telefax: (069) 21 79 - 6522
https://www.ubs.com

3. Asset Management- und Vertriebsgesellschaft
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
https://source-for-alpha.de/