

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A EU Pure Equity

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. NOVEMBER 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 33.867.801,34 | 100,22 |
| 1. Aktien | 33.684.987,78 | 99,68 |
| Belgien | 1.172.968,00 | 3,47 |
| Bermuda | 90.402,00 | 0,27 |
| Bundesrep. Deutschland | 10.235.274,90 | 30,29 |
| Finnland | 2.837.379,80 | 8,40 |
| Frankreich | 8.139.358,94 | 24,09 |
| Irland | 1.814.306,30 | 5,37 |
| Italien | 3.670.127,10 | 10,86 |
| Luxemburg | 351.840,00 | 1,04 |
| Niederlande | 3.371.909,65 | 9,98 |
| Österreich | 568.761,84 | 1,68 |
| Spanien | 1.432.659,25 | 4,24 |
| 2. Andere Wertpapiere | 16.872,00 | 0,05 |
| EUR | 16.872,00 | 0,05 |
| 3. Bankguthaben | 4.543,53 | 0,01 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 161.398,03 | 0,48 |
| II. Verbindlichkeiten | -73.579,92 | -0,22 |
| III. Fondsvermögen | 33.794.221,42 | 100,00 |

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.11.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | EUR | | 33.701.859,78 | 99,73 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | EUR | | 33.684.987,78 | 99,68 |
| Aktien | | | | | | EUR | | 33.684.987,78 | 99,68 |
| Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25 | NL0000852564 | STK | 10.680 | 1.050 | 0 | EUR | 27,700 | 295.836,00 | 0,88 |
| ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1 | NL0011540547 | STK | 3.000 | 0 | 0 | EUR | 29,150 | 87.450,00 | 0,26 |
| ACCOR S.A. Actions Port. EO 3 | FR0000120404 | STK | 14.740 | 650 | 0 | EUR | 46,620 | 687.178,80 | 2,03 |
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50 | ES0167050915 | STK | 37 | 1 | 0 | EUR | 79,650 | 2.947,05 | 0,01 |
| AEGON Ltd. Registered Shares o.N. | BMG0112X1056 | STK | 13.000 | 13.000 | 0 | EUR | 6,954 | 90.402,00 | 0,27 |
| AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N. | BE0974264930 | STK | 12.100 | 0 | 0 | EUR | 58,900 | 712.690,00 | 2,11 |
| AIB Group PLC Registered Shares EO -,625 | IE00BF0L3536 | STK | 59.000 | 0 | 0 | EUR | 8,850 | 522.150,00 | 1,55 |
| Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5 | NL0013267909 | STK | 2.700 | 0 | 0 | EUR | 56,040 | 151.308,00 | 0,45 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 700 | 700 | 0 | EUR | 372,300 | 260.610,00 | 0,77 |
| Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5 | FR0004125920 | STK | 9.370 | 520 | 0 | EUR | 69,000 | 646.530,00 | 1,91 |
| Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02 | NL0006237562 | STK | 8.671 | 890 | 1.619 | EUR | 38,120 | 330.538,52 | 0,98 |
| AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N. | DE000AUMOV10 | STK | 18.260 | 18.260 | 0 | EUR | 37,100 | 677.446,00 | 2,00 |
| Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006766504 | STK | 4.150 | 0 | 0 | EUR | 119,200 | 494.680,00 | 1,46 |
| Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N. | IT0003261697 | STK | 20.185 | 0 | 0 | EUR | 35,660 | 719.797,10 | 2,13 |
| Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1 | IE00BD1RP616 | STK | 27.000 | 3.000 | 0 | EUR | 15,960 | 430.920,00 | 1,28 |
| Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30 | ES0113679137 | STK | 6.000 | 6.000 | 0 | EUR | 13,560 | 81.360,00 | 0,24 |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005158703 | STK | 13.300 | 1.000 | 0 | EUR | 44,400 | 590.520,00 | 1,75 |
| Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005909006 | STK | 3.300 | 3.300 | 0 | EUR | 101,600 | 335.280,00 | 0,99 |
| bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N. | FR0013280286 | STK | 6.089 | 1.319 | 0 | EUR | 107,900 | 657.003,10 | 1,94 |
| Bouygues S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000120503 | STK | 13.542 | 3.700 | 0 | EUR | 43,020 | 582.576,84 | 1,72 |
| Brenntag SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1DAHH0 | STK | 3.600 | 0 | 0 | EUR | 49,450 | 178.020,00 | 0,53 |
| Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N. | IT0004764699 | STK | 7.150 | 5.050 | 0 | EUR | 91,660 | 655.369,00 | 1,94 |
| Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12 | FR0006174348 | STK | 23.700 | 4.200 | 0 | EUR | 27,580 | 653.646,00 | 1,93 |
| Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25 | ES0105066007 | STK | 2.500 | 0 | 0 | EUR | 25,860 | 64.650,00 | 0,19 |
| Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50 | FR001400AJ45 | STK | 19.900 | 8.500 | 0 | EUR | 28,150 | 560.185,00 | 1,66 |
| Continental AG | DE0005439004 | STK | 7.600 | 7.600 | 0 | EUR | 64,540 | 490.504,00 | 1,45 |
| Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3 | FR0000045072 | STK | 5.000 | 0 | 0 | EUR | 16,520 | 82.600,00 | 0,24 |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005470306 | STK | 5.250 | 0 | 0 | EUR | 84,350 | 442.837,50 | 1,31 |
| D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N. | BE0974259880 | STK | 2.873 | 761 | 0 | EUR | 150,000 | 430.950,00 | 1,28 |
| Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80 | FR0014004L86 | STK | 400 | 0 | 0 | EUR | 270,600 | 108.240,00 | 0,32 |

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.11.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008232125 | STK | 41.000 | 8.800 | 0 | EUR | 8,270 | 339.070,00 | 1,00 |
| Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003492391 | STK | 1.450 | 0 | 600 | EUR | 61,780 | 89.581,00 | 0,27 |
| Eiffage S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000130452 | STK | 6.237 | 0 | 0 | EUR | 119,000 | 742.203,00 | 2,20 |
| Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,- | FR0012435121 | STK | 28.000 | 0 | 0 | EUR | 24,500 | 686.000,00 | 2,03 |
| Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N. | FI0009007884 | STK | 4.400 | 0 | 0 | EUR | 37,720 | 165.968,00 | 0,49 |
| Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50 | ES0130960018 | STK | 10.000 | 0 | 0 | EUR | 14,245 | 142.450,00 | 0,42 |
| EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1 | FR0014008VX5 | STK | 65 | 0 | 0 | EUR | 3,128 | 203,32 | 0,00 |
| Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01 | FR0014000MR3 | STK | 6.000 | 0 | 0 | EUR | 58,640 | 351.840,00 | 1,04 |
| Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60 | NL0006294274 | STK | 5.390 | 0 | 0 | EUR | 132,300 | 713.097,00 | 2,11 |
| freenet AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0Z2ZZ5 | STK | 20.670 | 2.000 | 0 | EUR | 28,520 | 589.508,40 | 1,74 |
| FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N. | DE000A3E5D64 | STK | 11.000 | 1.000 | 0 | EUR | 39,320 | 432.520,00 | 1,28 |
| GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006602006 | STK | 11.200 | 0 | 0 | EUR | 58,400 | 654.080,00 | 1,94 |
| Getlink SE Actions Port. EO -,40 | FR0010533075 | STK | 21.500 | 0 | 0 | EUR | 15,580 | 334.970,00 | 0,99 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | DE0008402215 | STK | 2.220 | 560 | 0 | EUR | 259,400 | 575.868,00 | 1,70 |
| Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0001250932 | STK | 175.500 | 17.500 | 0 | EUR | 4,124 | 723.762,00 | 2,14 |
| HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006070006 | STK | 1.900 | 1.900 | 0 | EUR | 304,800 | 579.120,00 | 1,71 |
| Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N. | FI0009000459 | STK | 7.000 | 0 | 0 | EUR | 29,700 | 207.900,00 | 0,62 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 2.000 | 0 | 3.000 | EUR | 36,330 | 72.660,00 | 0,22 |
| Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1 | FR0010259150 | STK | 6.400 | 700 | 0 | EUR | 124,300 | 795.520,00 | 2,35 |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121485 | STK | 350 | 0 | 0 | EUR | 292,800 | 102.480,00 | 0,30 |
| Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N. | FI0009000202 | STK | 24.500 | 0 | 0 | EUR | 18,350 | 449.575,00 | 1,33 |
| Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13 | IE0004927939 | STK | 7.300 | 700 | 0 | EUR | 73,850 | 539.105,00 | 1,60 |
| Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KBX1006 | STK | 6.500 | 1.400 | 0 | EUR | 91,400 | 594.100,00 | 1,76 |
| Konecranes Oyj Registered Shares o.N. | FI0009005870 | STK | 5.502 | 0 | 0 | EUR | 88,250 | 485.551,50 | 1,44 |
| LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N. | DE000LEG1110 | STK | 905 | 400 | 3.500 | EUR | 64,800 | 58.644,00 | 0,17 |
| Metso Oyj Registered Shares o.N. | FI0009014575 | STK | 25.235 | 0 | 0 | EUR | 14,180 | 357.832,30 | 1,06 |
| Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0004965148 | STK | 4.000 | 0 | 0 | EUR | 58,120 | 232.480,00 | 0,69 |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0D9PT0 | STK | 1.850 | 420 | 0 | EUR | 352,300 | 651.755,00 | 1,93 |
| Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006452907 | STK | 6.260 | 800 | 0 | EUR | 96,250 | 602.525,00 | 1,78 |
| NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12 | NL0010773842 | STK | 11.400 | 400 | 0 | EUR | 62,480 | 712.272,00 | 2,11 |
| Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N. | FI0009014377 | STK | 5.300 | 0 | 0 | EUR | 61,650 | 326.745,00 | 0,97 |
| Pluxee Aandelen an toonder | NL0015001W49 | STK | 300 | 0 | 0 | EUR | 13,840 | 4.152,00 | 0,01 |
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 | FR0000130577 | STK | 700 | 0 | 0 | EUR | 83,980 | 58.786,00 | 0,17 |
| Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0015002CX3 | STK | 806 | 0 | 0 | EUR | 41,125 | 33.146,75 | 0,10 |
| Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10 | NL0000379121 | STK | 12.000 | 4.500 | 0 | EUR | 33,520 | 402.240,00 | 1,19 |
| Rational AG | DE0007010803 | STK | 915 | 650 | 330 | EUR | 644,000 | 589.260,00 | 1,74 |

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | Bestand | Käufe / | | Kurs | Kurswert | % des Fonds- |
|---|--------------|-------|-------------------------------|---------|--------------------------------|-----------------------|---------------|------------|-----------------|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | | | |
| Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125 | IT0003828271 | | STK | 13.430 | 1.000 | 0 | EUR 50,900 | 683.587,00 | 2,02 |
| Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13 | IT0005282865 | | STK | 4.935 | 1.517 | 0 | EUR 114,600 | 565.551,00 | 1,67 |
| Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007030009 | | STK | 240 | 0 | 0 | EUR 1.480,500 | 355.320,00 | 1,05 |
| Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006 | IE00BYTBXV33 | | STK | 11.415 | 0 | 0 | EUR 28,220 | 322.131,30 | 0,95 |
| SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723 | FR0010411983 | | STK | 10.500 | 10.500 | 0 | EUR 27,780 | 291.690,00 | 0,86 |
| Scout24 SE Namens-Aktien o.N. | DE000A12DM80 | | STK | 4.900 | 0 | 0 | EUR 88,100 | 431.690,00 | 1,28 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 270 | 270 | 0 | EUR 228,300 | 61.641,00 | 0,18 |
| Signify N.V. Registered Shares EO -,01 | NL0011821392 | | STK | 31.557 | 15.557 | 0 | EUR 20,340 | 641.869,38 | 1,90 |
| Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N. | BE0003470755 | | STK | 300 | 0 | 0 | EUR 27,500 | 8.250,00 | 0,02 |
| Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000050809 | | STK | 2.496 | 600 | 0 | EUR 131,700 | 328.723,20 | 0,97 |
| Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47 | FR0012757854 | | STK | 17.569 | 0 | 0 | EUR 46,720 | 820.823,68 | 2,43 |
| Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 | FI0009005961 | | STK | 19.500 | 0 | 0 | EUR 10,130 | 197.535,00 | 0,58 |
| Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N. | BE0974464977 | | STK | 300 | 0 | 0 | EUR 70,260 | 21.078,00 | 0,06 |
| UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N. | FI0009005987 | | STK | 8.000 | 0 | 0 | EUR 23,510 | 188.080,00 | 0,56 |
| Valmet Oyj Registered Shares o.N. | FI4000074984 | | STK | 16.300 | 0 | 0 | EUR 28,110 | 458.193,00 | 1,36 |
| Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02 | ES0183746314 | | STK | 6.519 | 0 | 0 | EUR 83,800 | 546.292,20 | 1,62 |
| Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70 | ES0184262212 | | STK | 11.100 | 4.093 | 0 | EUR 53,600 | 594.960,00 | 1,76 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | | STK | 6.800 | 3.000 | 0 | EUR 26,120 | 177.616,00 | 0,53 |
| Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000831706 | | STK | 19.267 | 0 | 0 | EUR 29,520 | 568.761,84 | 1,68 |

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.11.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 16.872,00 | 0,05 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | EUR | 16.872,00 | 0,05 |
| Viscofan S.A. Anrechte | ES0684262944 | | STK | 11.100 | 11.100 | 0 | EUR 1,520 | 16.872,00 | 0,05 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 33.701.859,78 | 99,73 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 4.543,53 | 0,01 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.543,53 | 0,01 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| UBS Europe SE | | | EUR | 4.543,53 | | | % 100,000 | 4.543,53 | 0,01 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 161.398,03 | 0,48 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 12,97 | | | | 12,97 | 0,00 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 1.463,88 | | | | 1.463,88 | 0,00 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 159.921,18 | | | | 159.921,18 | 0,47 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -73.579,92 | -0,22 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -62,07 | | | | -62,07 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -59.663,49 | | | | -59.663,49 | -0,18 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -4.744,92 | | | | -4.744,92 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -8.219,44 | | | | -8.219,44 | -0,02 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -890,00 | | | | -890,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 33.794.221,42 | 100,00 1) |

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.11.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| S4A EU Pure Equity R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 254,82 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 267,56 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 254,82 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 33.127 | |
| S4A EU Pure Equity I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 123,12 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 123,12 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 123,12 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 198.418 | |
| S4A EU Pure Equity A | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 110,52 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 110,52 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 110,52 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 8.359 | |

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht 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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. | DE000EVNK013 | STK | 5.000 | 27.900 | |
| IMCD N.V. Aandelen op naam EO -, 16 | NL0010801007 | STK | 0 | 4.150 | |
| Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | DE0006219934 | STK | 0 | 2.220 | |
| KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KGX8881 | STK | 0 | 3.400 | |
| Sodexo S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121220 | STK | 0 | 2.800 | |
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000SYM9999 | STK | 0 | 6.400 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte | ES06670509R1 | STK | 36 | 36 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Viscofan S.A. Acciones Port. -EM.05/25- | ES0184262030 | STK | 159 | 159 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Vidrala S.A. Anrechte | ES06837469D8 | STK | 6.519 | 6.519 | |
| Viscofan S.A. Anrechte | ES0684262936 | STK | 0 | 5.883 | |

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

| Anteilkategorie | Mindestanlagebetrag 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.

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,73 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

S4A EU Pure Equity R

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 254,82 |
| Ausgabepreis | EUR | 267,56 |
| Rücknahmepreis | EUR | 254,82 |
| Anzahl Anteile | STK | 33.127 |

S4A EU Pure Equity I

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 123,12 |
| Ausgabepreis | EUR | 123,12 |
| Rücknahmepreis | EUR | 123,12 |
| Anzahl Anteile | STK | 198.418 |

S4A EU Pure Equity A

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 110,52 |
| Ausgabepreis | EUR | 110,52 |
| Rücknahmepreis | EUR | 110,52 |
| Anzahl Anteile | STK | 8.359 |

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 1. Dezember 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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.

Halbjahresbericht 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 | EUR |
| Anteilklasse I | EUR |
| Anteilklasse A | EUR |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse R | Thesaurierung |
| Anteilklasse I | Thesaurierung |
| Anteilklasse A | Ausschüttung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

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
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: € 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 +49 69 271 473 600
Telefax +49 69 271 473 610
www.source-for-alpha.de