

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A US Equity ESG

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2026

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-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 (Fondsrisikobegrenzungs-gesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensübersicht zum 30.04.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.690.170,10	100,27
1. Aktien	27.668.634,47	100,19
Bermuda	445.950,00	1,61
Irland	1.082.726,61	3,92
Schweiz	123.279,00	0,45
USA	26.016.678,86	94,21
2. Sonstige Vermögensgegenstände	21.535,63	0,08
II. Verbindlichkeiten	-74.020,35	-0,27
III. Fondsvermögen	27.616.149,75	100,00

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	27.668.634,47	100,19
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	27.668.634,47	100,19
Aktien							USD	27.668.634,47	100,19
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.118	309	141	USD	211,320	236.255,76	0,86
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	3.278	0	0	USD	113,670	372.610,26	1,35
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	279	314	35	USD	300,050	83.713,95	0,30
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	3.265	607	285	USD	137,480	448.872,20	1,63
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.845	0	1.855	USD	384,800	709.956,00	2,57
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	1.527	362	2.535	USD	381,940	583.222,38	2,11
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	1.638	0	0	USD	235,500	385.749,00	1,40
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	1.075	213	85	USD	346,250	372.218,75	1,35
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	2.240	447	343	USD	236,270	529.244,80	1,92
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	34	11	0	USD	3.704,030	125.937,02	0,46
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	3.008	733	249	USD	163,930	493.101,44	1,79
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	19.128	528	12.700	USD	53,460	1.022.582,88	3,70
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	6.000	1.141	454	USD	60,490	362.940,00	1,31
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	450	24	33	USD	1.065,600	479.520,00	1,74
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	3.114	1.665	505	USD	60,590	188.677,26	0,68
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	5.326	6.000	674	USD	67,170	357.747,42	1,30
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	1.587	0	0	USD	142,730	226.512,51	0,82
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	377	377	0	USD	327,000	123.279,00	0,45
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	1.000	1.308	308	USD	97,060	97.060,00	0,35
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	458	316	148	USD	290,580	133.085,64	0,48
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	2.652	0	180	USD	163,600	433.867,20	1,57
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	308	308	0	USD	96,440	29.703,52	0,11
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	1.316	1.316	0	USD	76,740	100.989,84	0,37
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	1.136	1.250	114	USD	85,360	96.968,96	0,35
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	3.740	4.083	1.425	USD	27,040	101.129,60	0,37
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	437	503	66	USD	156,580	68.425,46	0,25
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	1.550	1.700	150	USD	200,560	310.868,00	1,13
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	2.510	0	570	USD	226,410	568.289,10	2,06
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	471	505	34	USD	376,420	177.293,82	0,64
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	1.250	0	100	USD	356,760	445.950,00	1,61

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.04.2026	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	7.458	5.538	605 USD	45,990	342.993,42	1,24
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	3.320	0	711 USD	147,890	490.994,80	1,78
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024		STK	1.450	198	305 USD	323,900	469.655,00	1,70
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074		STK	7.505	5.504	591 USD	47,520	356.637,60	1,29
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	6.350	600	1.000 USD	59,790	379.666,50	1,37
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	2.405	0	800 USD	107,230	257.888,15	0,93
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	2.089	0	0 USD	136,810	285.796,09	1,03
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK	4.385	99	326 USD	95,840	420.258,40	1,52
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.133	26	100 USD	328,800	372.530,40	1,35
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077		STK	2.350	0	323 USD	251,530	591.095,50	2,14
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	2.762	385	206 USD	217,850	601.701,70	2,18
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	1.162	162	595 USD	258,010	299.807,62	1,09
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	500	696	196 USD	158,090	79.045,00	0,29
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.650	270	470 USD	229,850	609.102,50	2,21
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	2.950	60	1.510 USD	313,230	924.028,50	3,35
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	1.841	0	485 USD	349,910	644.184,31	2,33
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013		STK	7.000	7.585	585 USD	68,070	476.490,00	1,73
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	490	610	120 USD	501,140	245.558,60	0,89
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	457	71	0 USD	238,790	109.127,03	0,40
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	1.915	56	0 USD	167,710	321.164,65	1,16
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	7.035	1.036	0 USD	71,820	505.253,70	1,83
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	130	130	0 USD	293,590	38.166,70	0,14
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	1.826	2.002	176 USD	61,440	112.189,44	0,41
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.570	207	4.030 USD	190,590	489.816,30	1,77
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	4.841	372	1.100 USD	91,910	444.936,31	1,61
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	753	214	0 USD	97,880	73.703,64	0,27
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	1.225	1.225	0 USD	44,360	54.341,00	0,20
Nordson Corp. Registered Shares o. N.	US6556631025		STK	2.041	243	120 USD	288,450	588.726,45	2,13
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	56	0	4 USD	6.315,870	353.688,72	1,28
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	2.350	2.674	324 USD	77,880	183.018,00	0,66
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	937	937	0 USD	118,800	111.315,60	0,40
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	4.811	996	335 USD	80,710	388.295,81	1,41
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.610	2.100	710 USD	158,490	572.148,90	2,07
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	1.480	1.480	0 USD	26,700	39.516,00	0,14
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK	2.137	308	296 USD	108,500	231.864,50	0,84
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	5.986	1.167	820 USD	147,090	880.480,74	3,19

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
				30.04.2026	im Berichtszeitraum			in USD	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		1.726	200	230 USD	179,580	309.955,08	1,12
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK		2.585	65	150 USD	194,200	502.007,00	1,82
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK		821	0	1.000 USD	158,320	129.980,72	0,47
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK		340	340	0 USD	209,220	71.134,80	0,26
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK		1.688	0	500 USD	86,620	146.214,56	0,53
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK		1.338	0	100 USD	383,400	512.989,20	1,86
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	STK		3.487	0	142 USD	78,160	272.543,92	0,99
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK		3.370	0	880 USD	152,840	515.070,80	1,87
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK		2.000	0	225 USD	145,040	290.080,00	1,05
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK		968	46	155 USD	281,080	272.085,44	0,99
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK		5.750	123	575 USD	67,320	387.090,00	1,40
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK		2.532	2.532	0 USD	108,800	275.481,60	1,00
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK		1.140	350	100 USD	370,480	422.347,20	1,53
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK		1.719	285	400 USD	103,750	178.346,25	0,65
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK		1.058	157	0 USD	309,230	327.165,34	1,18
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK		393	393	0 USD	114,970	45.183,21	0,16
Summe Wertpapiervermögen						USD		27.668.634,47	100,19

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	21.535,63	0,08
Zinsansprüche			USD	208,62				208,62	0,00
Dividendenansprüche			USD	15.189,88				15.189,88	0,06
Quellensteueransprüche			USD	6.137,13				6.137,13	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							USD	-41.404,18	-0,15
USD - Kredite									
UBS Europe SE			USD	-40.724,88			% 100,000	-40.724,88	-0,15
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
UBS Europe SE			EUR	-579,16			% 100,000	-679,30	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-32.616,17	-0,12
Zinsverbindlichkeiten			USD	-29,57				-29,57	0,00
Verwaltungsvergütung			USD	-18.767,60				-18.767,60	-0,07
Verwahrstellenvergütung			USD	-741,16				-741,16	0,00
Prüfungskosten			USD	-11.435,78				-11.435,78	-0,04
Veröffentlichungskosten			USD	-1.642,06				-1.642,06	-0,01
Fondsvermögen							USD	27.616.149,75	100,00 1)
S4A US Equity ESG R									
Anteilwert							USD	132,10	
Ausgabepreis							USD	138,71	
Rücknahmepreis							USD	132,10	
Anzahl Anteile							STK	5.568	

Halbjahresbericht S4A US Equity ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
S4A US Equity ESG I									
Anteilwert							USD	133,79	
Ausgabepreis							USD	133,79	
Rücknahmepreis							USD	133,79	
Anzahl Anteile							STK	15.247	
S4A US Equity ESG X									
Anteilwert							USD	13.462,24	
Ausgabepreis							USD	13.462,24	
Rücknahmepreis							USD	13.462,24	
Anzahl Anteile							STK	1.826	
S4A US Equity ESG A									
Anteilwert							USD	129,53	
Ausgabepreis							USD	129,53	
Rücknahmepreis							USD	129,53	
Anzahl Anteile							STK	2.030	

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 30.04.2026 0,8525876	= 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					
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	0	1.766	
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	0	350	
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	516	516	
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010	STK	1.112	1.112	
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	707	707	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	0	5.175	
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	1.746	1.746	
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	1.358	1.358	
CVS Health Corp. Registered Shares DL -,01	US1266501006	STK	400	1.153	
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	0	806	
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	0	3.974	
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	0	482	
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	362	362	
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	0	1.519	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	917	917	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	0	1.741	
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	0	1.161	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	1.741	1.741	
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	0	4.583	
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	778	778	
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	0	769	
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	1.485	1.485	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	0	1.761	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	657	657	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	146	146	
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	447	7.647	
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	828	828	
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051	STK	93	93	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	295	295	
Versant Media Group Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US9252831030	STK	124	124	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Sonstige Beteiligungswertpapiere

KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	STK	0	1.130	
-----------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

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 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 %)	100,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

S4A US Equity ESG R

Anteilwert	USD	132,10
Ausgabepreis	USD	138,71
Rücknahmepreis	USD	132,10
Anzahl Anteile	STK	5.568

S4A US Equity ESG I

Anteilwert	USD	133,79
Ausgabepreis	USD	133,79
Rücknahmepreis	USD	133,79
Anzahl Anteile	STK	15.247

S4A US Equity ESG X

Anteilwert	USD	13.462,24
Ausgabepreis	USD	13.462,24
Rücknahmepreis	USD	13.462,24
Anzahl Anteile	STK	1.826

S4A US Equity ESG A

Anteilwert	USD	129,53
Ausgabepreis	USD	129,53
Rücknahmepreis	USD	129,53
Anzahl Anteile	STK	2.030

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 4. Mai 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 Equity ESG

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	01.12.2023
Anteilklasse I	01.12.2023
Anteilklasse X	01.12.2023
Anteilklasse A	01.12.2023

Erstausgabepreis

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 %

Mindestanlage summe

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

Verwaltungs vergütung

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.

Verwahrstellen vergütung

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

Währung

Anteilklasse R	USD
Anteilklasse I	USD
Anteilklasse X	USD
Anteilklasse A	USD

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:

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

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-Gesellschaft 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>