

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A EU Pure Equity

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. NOVEMBER 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Vermögensübersicht zum 30.11.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	10.891.962,19	100,70
1. Aktien	10.849.593,23	100,31
Belgien	140.148,00	1,30
Bundesrep. Deutschland	3.741.292,50	34,59
Finnland	343.892,86	3,18
Frankreich	2.744.978,86	25,38
Italien	353.601,62	3,27
Niederlande	2.413.049,88	22,31
Österreich	232.400,00	2,15
Spanien	880.229,51	8,14
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	950,00	0,01
EUR	950,00	0,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände	41.418,96	0,38
II. Verbindlichkeiten	-75.577,63	-0,70
III. Fondsvermögen	10.816.384,56	100,00

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	10.850.543,23	100,32
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.850.543,23	100,32
Aktien							EUR	10.849.593,23	100,31
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	160.000	60.000	0	EUR 1,278	204.480,00	1,89
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	12.000	0	0	EUR 36,300	435.600,00	4,03
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116		STK	15.000	6.983	0	EUR 20,500	307.500,00	2,84
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	6.000	0	0	EUR 28,750	172.500,00	1,59
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	11.813	694	0	EUR 26,490	312.926,37	2,89
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	3.400	1.000	0	EUR 41,220	140.148,00	1,30
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	4.974	0	0	EUR 87,730	436.369,02	4,03
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	31	0	0	EUR 89,060	2.760,86	0,03
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	3.200	700	0	EUR 89,300	285.760,00	2,64
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	18.500	7.500	0	EUR 19,712	364.672,00	3,37
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37		STK	597	0	0	EUR 4,149	2.476,95	0,02
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	8.500	3.000	0	EUR 42,965	365.202,50	3,38
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHHO		STK	5.100	0	1.000	EUR 64,060	326.706,00	3,02
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	11.000	0	0	EUR 21,640	238.040,00	2,20
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	3.000	0	0	EUR 116,300	348.900,00	3,23
Continental AG	DE0005439004		STK	2.000	0	0	EUR 114,200	228.400,00	2,11
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO 8	FR0000121725		STK	130	0	0	EUR 865,000	112.450,00	1,04
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001		STK	13.500	0	0	EUR 8,360	112.860,00	1,04
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	8.000	0	0	EUR 30,620	244.960,00	2,26
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	3.600	300	0	EUR 82,140	295.704,00	2,73
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	16.000	0	0	EUR 13,670	218.720,00	2,02
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	8.500	2.000	0	EUR 20,420	173.570,00	1,60
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	600	0	0	EUR 47,920	28.752,00	0,27
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	13.000	0	0	EUR 28,710	373.230,00	3,45
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	153	0	1.063	EUR 97,700	14.948,10	0,14
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	2.800	0	0	EUR 36,800	103.040,00	0,95
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	4.000	0	0	EUR 59,540	238.160,00	2,20
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	5.000	0	0	EUR 48,100	240.500,00	2,22
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	176	0	0	EUR 80,900	14.238,40	0,13
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	9.000	0	0	EUR 25,810	232.290,00	2,15

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.11.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK		1.000	0	0 EUR	42,100	42.100,00	0,39
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK		1.100	0	700 EUR	104,900	115.390,00	1,07
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK		9.000	0	3.000 EUR	29,520	265.680,00	2,46
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK		42.000	7.000	0 EUR	8,175	343.350,00	3,17
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911		STK		4.099	0	0 EUR	36,380	149.121,62	1,38
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK		3.800	0	0 EUR	64,440	244.872,00	2,26
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK		4.800	0	0 EUR	58,660	281.568,00	2,60
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK		23.650	23.650	0 EUR	7,500	177.375,00	1,64
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK		1.200	0	0 EUR	197,950	237.540,00	2,20
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK		9.100	0	0 EUR	34,050	309.855,00	2,86
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK		5.800	0	0 EUR	52,000	301.600,00	2,79
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK		48.555	2.555	3.000 EUR	8,058	391.256,19	3,62
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK		7.839	0	0 EUR	11,325	88.776,68	0,82
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK		3.300	0	0 EUR	74,560	246.048,00	2,27
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618		STK		15.000	0	0 EUR	15,825	237.375,00	2,19
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK		5.887	0	3.400 EUR	28,640	168.603,68	1,56
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK		6.500	0	0 EUR	35,500	230.750,00	2,13
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK		5.000	0	0 EUR	17,130	85.650,00	0,79
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK		5.866	0	0 EUR	21,210	124.417,86	1,15
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK		10.000	0	0 EUR	23,240	232.400,00	2,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR		950,00	0,01
KION GROUP AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3H22F2		STK		3.800	3.800	0 EUR	0,250	950,00	0,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR		10.850.543,23	100,32
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		41.418,96	0,38
Dividendenansprüche			EUR		5.590,00				5.590,00	0,05
Quellensteueransprüche			EUR		35.828,96				35.828,96	0,33
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR		-22.741,34	-0,21
EUR - Kredite			EUR		-22.741,34		% 100,000		-22.741,34	-0,21

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-52.836,29	-0,49
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-16,42				-16,42	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.161,66				-21.161,66	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.221,02				-6.221,02	-0,06
Asset Management Gebühr			EUR	-22.987,19				-22.987,19	-0,21
Prüfungskosten			EUR	-2.050,00				-2.050,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	10.816.384,56	100,00 1)
Anteilwert							EUR	172,32	
Ausgabepreis							EUR	180,94	
Anteile im Umlauf							STK	62.769	

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

ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	0	800	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	0	4.400	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	0	4.000	
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	0	5.800	
Neles Oyj Registered Shares o.N.	FI4000440664	STK	5.500	5.500	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	5.000	

Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509H2	STK	11.119	11.119	
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	46.000	46.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Metso Corp. Registered Shares o.N.	FI0009007835	STK	0	5.500	
------------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

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 EU Pure Equity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	172,32
Ausgabepreis	EUR	180,94
Anteile im Umlauf	STK	62.769

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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: 1.176.143.149,93 (Stand: 31.12.2018)

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

WKN / ISIN: A1JUW4 / DE000A1JUW44