

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## S4A Pure Equity Germany

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2020

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
S4A Pure Equity Germany**

**Vermögensübersicht zum 31.05.2020**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>16.810.450,76</b>	<b>101,08</b>
1. Aktien	16.764.197,38	100,81
Bundesrep. Deutschland	16.764.197,38	100,81
2. Sonstige Vermögensgegenstände	46.253,38	0,28
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-180.166,63</b>	<b>-1,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.630.284,13</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## S4A Pure Equity Germany

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.764.197,38</b>	<b>100,81</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.764.197,38</b>	<b>100,81</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>16.764.197,38</b>	<b>100,81</b>
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116		STK	30.700	30.700	0	EUR 17,200	528.040,00	3,18
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	2.289	2.289	0	EUR 158,500	362.806,50	2,18
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0		STK	19.800	15.300	0	EUR 47,410	938.718,00	5,64
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	2.300	2.300	0	EUR 92,100	211.830,00	1,27
Continental AG	DE0005439004		STK	6.200	6.200	2.100	EUR 88,440	548.328,00	3,30
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	10.900	10.900	0	EUR 40,800	444.720,00	2,67
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	7.500	0	31.000	EUR 7,531	56.482,50	0,34
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	9.000	0	0	EUR 9,142	82.278,00	0,49
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001		STK	46.500	46.500	0	EUR 6,200	288.300,00	1,73
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	22.386	22.386	0	EUR 21,300	476.821,80	2,87
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	14.735	4.000	0	EUR 22,150	326.380,25	1,96
Fraport AG Fm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	11.900	11.900	0	EUR 44,620	530.978,00	3,19
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	37.000	38.000	1.000	EUR 15,575	576.275,00	3,47
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	17.000	17.000	0	EUR 35,820	608.940,00	3,66
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	35.000	35.000	0	EUR 26,790	937.650,00	5,64
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	9.500	13.800	4.300	EUR 76,700	728.650,00	4,38
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	100	0	0	EUR 9,700	970,00	0,01
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	8.703	8.703	0	EUR 72,450	630.532,35	3,79
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	5.400	4.900	0	EUR 144,600	780.840,00	4,70
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	13.000	10.150	0	EUR 44,630	580.190,00	3,49
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	24.500	24.500	0	EUR 35,100	859.950,00	5,17
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	3.300	3.300	0	EUR 79,100	261.030,00	1,57
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	27.500	27.500	0	EUR 24,540	674.850,00	4,06
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	46.000	22.000	0	EUR 18,856	867.376,00	5,22
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	10.768	10.768	0	EUR 50,200	540.553,60	3,25
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	16.100	16.100	0	EUR 46,480	748.328,00	4,50
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	2.600	0	0	EUR 103,150	268.190,00	1,61
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	4.510	3.560	0	EUR 144,900	653.499,00	3,93

# Halbjahresbericht

## S4A Pure Equity Germany

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	2.500	3.000	500	EUR 64,180	160.450,00	0,96
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	270	330	60	EUR 482,400	130.248,00	0,78
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	11.500	11.500	0	EUR 72,960	839.040,00	5,05
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	12.681	12.681	0	EUR 34,780	441.045,18	2,65
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	13.000	13.000	0	EUR 36,880	479.440,00	2,88
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	2.120	0	0	EUR 94,560	200.467,20	1,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.764.197,38</b>	<b>100,81</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>46.253,38</b>	<b>0,28</b>
Dividendenansprüche			EUR	46.253,38				46.253,38	0,28
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-81.978,48</b>	<b>-0,49</b>
EUR - Kredite			EUR	-81.978,48			% 100,000	-81.978,48	-0,49
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-98.188,15</b>	<b>-0,59</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-77,63				-77,63	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-89.077,26				-89.077,26	-0,54
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.652,15				-5.652,15	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-2.983,33				-2.983,33	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-397,78				-397,78	0,00

**Halbjahresbericht  
S4A Pure Equity Germany**

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.630.284,13</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>133,16</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>139,82</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>124.888</b>	

**Fußnoten:**

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

## **Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

## Halbjahresbericht S4A Pure Equity Germany

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	40	3.220	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	7.200	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	200	13.100	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	12.800	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	11.200	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	2.000	
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305	STK	4.000	4.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	3.250	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	10.800	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	3.600	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	19.500	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	56.500	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	0	1.000	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	41.000	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	4.000	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	8.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	800	4.300	
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	0	250	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	8.600	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	2.800	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	0	11.500	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	13.900	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	15.050	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	9.800	9.800	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	3.500	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	8.259	

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

**Halbjahresbericht  
S4A Pure Equity Germany**

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

---

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 Pure Equity Germany

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	133,16
Ausgabepreis	EUR	139,82
Anteile im Umlauf	STK	124.888

## 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 2. Juni 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## S4A Pure Equity Germany

### 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 56.838.000,– (Stand: November 2019)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

##### 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](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 1.096,9 Mio. (Stand: 31.12.2018)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Source For Alpha AG

##### Hausanschrift:

Walther-von-Cronberg-Platz 16  
60323 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 271 473 600

Telefax +49 69 271 473 610

[www.source-for-alpha.de](http://www.source-for-alpha.de)

WKN / ISIN: A1W896 / DE000A1W8960