

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A US Long

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	364.537.829,91	100,41
1. Aktien	363.800.404,98	100,21
Irland	5.837.976,72	1,61
Schweiz	4.264.102,00	1,17
USA	353.698.326,26	97,43
2. Derivate	-352.080,00	-0,10
3. Bankguthaben	745.526,40	0,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	343.978,53	0,09
II. Verbindlichkeiten	-1.492.475,56	-0,41
III. Fondsvermögen	363.045.354,35	100,00

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	363.800.404,98	100,21
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	363.800.404,98	100,21
Aktien							USD	363.800.404,98	100,21
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	18.100	0	0 USD	93,620	1.694.522,00	0,47
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	20.000	4.500	0 USD	96,850	1.937.000,00	0,53
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	33.400	12.050	0 USD	149,060	4.978.604,00	1,37
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	5.300	0	0 USD	509,900	2.702.470,00	0,74
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	6.200	0	0 USD	283,400	1.757.080,00	0,48
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	29.200	7.700	0 USD	106,540	3.110.968,00	0,86
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	US0116591092		STK	13.500	0	0 USD	37,080	500.580,00	0,14
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	4.900	0	0 USD	111,410	545.909,00	0,15
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	94.700	6.000	0 USD	131,850	12.486.195,00	3,44
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	94.700	6.000	0 USD	130,860	12.392.442,00	3,41
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024		STK	29.300	2.400	0 USD	74,830	2.192.519,00	0,60
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	38.000	38.000	0 USD	75,190	2.857.220,00	0,79
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	16.000	5.600	0 USD	268,760	4.300.160,00	1,18
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	7.984	0	0 USD	75,420	602.153,28	0,17
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081		STK	42.500	7.900	0 USD	143,580	6.102.150,00	1,68
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	223.500	52.000	0 USD	15,020	3.356.970,00	0,92
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	720	260	0 USD	2.539,990	1.828.792,80	0,50
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091		STK	20.900	6.500	0 USD	182,670	3.817.803,00	1,05
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	81.000	0	0 USD	27,380	2.217.780,00	0,61
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	18.900	5.500	0 USD	258,530	4.886.217,00	1,35
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	24.700	3.900	0 USD	350,300	8.652.410,00	2,38
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	86.200	48.200	0 USD	58,040	5.003.048,00	1,38
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091		STK	31.012	2.006	0 USD	41,080	1.273.972,96	0,35
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	17.100	0	0 USD	73,860	1.263.006,00	0,35
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	16.174	5.000	13.000 USD	68,880	1.114.065,12	0,31
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	5.150	0	0 USD	439,820	2.265.073,00	0,62
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	43.900	6.700	0 USD	168,620	7.402.418,00	2,04
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	7.900	600	0 USD	208,180	1.644.622,00	0,45
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	6.900	3.970	0 USD	286,070	1.973.883,00	0,54
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010		STK	47.700	8.700	0 USD	102,290	4.879.233,00	1,34

Halbjahresbericht

S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	10.200	2.500	0 USD	481,010	4.906.302,00	1,35
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	145.000	60.000	0 USD	53,760	7.795.200,00	2,15
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002		STK	45.500	8.500	0 USD	53,110	2.416.505,00	0,67
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	118.300	34.300	0 USD	44,340	5.245.422,00	1,44
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	120.000	80.000	0 USD	27,420	3.290.400,00	0,91
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	23.300	0	0 USD	119,800	2.791.340,00	0,77
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	35.800	7.700	0 USD	85,530	3.061.974,00	0,84
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084		STK	18.600	4.200	0 USD	251,330	4.674.738,00	1,29
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	18.000	12.450	12.000 USD	69,820	1.256.760,00	0,35
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093		STK	121.400	28.400	0 USD	34,160	4.147.024,00	1,14
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090		STK	10.600	0	0 USD	154,880	1.641.728,00	0,45
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK	12.400	0	0 USD	139,510	1.729.924,00	0,48
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072		STK	30.700	7.700	0 USD	99,280	3.047.896,00	0,84
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	13.100	0	1.000 USD	120,400	1.577.240,00	0,43
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	4.900	1.400	0 USD	435,420	2.133.558,00	0,59
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	23.000	1.000	0 USD	92,500	2.127.500,00	0,59
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK	35.200	0	0 USD	58,150	2.046.880,00	0,56
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	24.900	2.900	0 USD	105,200	2.619.480,00	0,72
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	9.000	0	0 USD	74,940	674.460,00	0,19
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029		STK	8.100	0	0 USD	108,730	880.713,00	0,24
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	30.000	0	0 USD	40,500	1.215.000,00	0,33
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK	74.357	18.157	0 USD	66,140	4.917.971,98	1,35
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025		STK	61.800	21.600	0 USD	74,250	4.588.650,00	1,26
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	16.700	4.400	0 USD	302,160	5.046.072,00	1,39
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	25.700	8.900	0 USD	184,700	4.746.790,00	1,31
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	29.900	0	0 USD	25,700	768.430,00	0,21
Huntington Ingalls Ind. Inc. Registered Shares DL -,01	US4464131063		STK	22.100	6.400	0 USD	204,580	4.521.218,00	1,25
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	38.500	29.200	0 USD	140,300	5.401.550,00	1,49
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015		STK	12.900	4.700	8.500 USD	68,170	879.393,00	0,24
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	28.600	18.100	0 USD	122,910	3.515.226,00	0,97
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	53.200	11.800	0 USD	155,750	8.285.900,00	2,28
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	37.000	8.900	0 USD	145,020	5.365.740,00	1,48
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	69.800	16.400	0 USD	59,510	4.153.798,00	1,14
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	34.431	7.900	0 USD	120,850	4.160.986,35	1,15
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017		STK	65.000	0	0 USD	16,580	1.077.700,00	0,30
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	9.300	0	0 USD	207,840	1.932.912,00	0,53

Halbjahresbericht

S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.09.2023						
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	24.600	6.100	0	USD 190,300	4.681.380,00	1,29	
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	77.500	13.791	0	USD 53,450	4.142.375,00	1,14	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	18.400	5.500	0	USD 263,440	4.847.296,00	1,34	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	74.502	15.602	0	USD 78,360	5.837.976,72	1,61	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	33.900	12.300	0	USD 102,950	3.490.005,00	0,96	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	20.800	800	0	USD 300,210	6.244.368,00	1,72	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	3.200	0	0	USD 103,290	330.528,00	0,09	
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094		STK	78.800	12.300	0	USD 63,590	5.010.892,00	1,38	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	68.000	15.300	0	USD 69,400	4.719.200,00	1,30	
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.100	0	0	USD 81,670	171.507,00	0,05	
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	27.500	7.600	0	USD 48,590	1.336.225,00	0,37	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	11.000	0	0	USD 57,290	630.190,00	0,17	
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057		STK	105.732	14.000	0	USD 24,680	2.609.465,76	0,72	
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK	6.000	0	0	USD 196,930	1.181.580,00	0,33	
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	940	193	0	USD 5.963,300	5.605.502,00	1,54	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	47.300	22.652	0	USD 105,920	5.010.016,00	1,38	
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	26.200	8.600	0	USD 153,550	4.023.010,00	1,11	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	44.400	10.600	0	USD 169,440	7.523.136,00	2,07	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	71.000	11.000	0	USD 33,170	2.355.070,00	0,65	
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	13.600	0	0	USD 120,150	1.634.040,00	0,45	
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK	9.400	0	0	USD 129,800	1.220.120,00	0,34	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	46.500	9.000	0	USD 145,860	6.782.490,00	1,87	
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067		STK	48.600	2.000	0	USD 56,910	2.765.826,00	0,76	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	28.100	0	0	USD 111,060	3.120.786,00	0,86	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	2.650	400	0	USD 822,960	2.180.844,00	0,60	
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	9.600	3.889	0	USD 255,060	2.448.576,00	0,67	
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071		STK	31.000	31.000	0	USD 64,720	2.006.320,00	0,55	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	6.000	0	0	USD 91,270	547.620,00	0,15	
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	65.300	22.300	0	USD 66,050	4.313.065,00	1,19	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	13.400	0	0	USD 159,010	2.130.734,00	0,59	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	9.800	3.000	0	USD 506,170	4.960.466,00	1,37	
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	28.300	24.300	0	USD 163,310	4.621.673,00	1,27	
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034		STK	20.177	0	31.423	USD 50,490	1.018.736,73	0,28	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	10.750	0	0	USD 203,630	2.189.022,50	0,60	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	28.500	21.700	0	USD 155,870	4.442.295,00	1,22	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	9.500	1.000	0	USD 504,190	4.789.805,00	1,32	

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002		STK	20.586	2.500	0 USD	125,730	2.588.277,78	0,71
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	126.800	45.300	0 USD	32,410	4.109.588,00	1,13
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	25.800	4.800	0 USD	81,050	2.091.090,00	0,58
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	44.300	0	0 USD	40,860	1.810.098,00	0,50
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	14.600	0	0 USD	106,270	1.551.542,00	0,43
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	41.000	2.000	0 USD	57,220	2.346.020,00	0,65
Summe Wertpapiervermögen						USD		363.800.404,98	100,21
Derivate						USD		-352.080,00	-0,10
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate						USD		-352.080,00	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte						USD		-352.080,00	-0,10
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.23 CME		352	USD	20.375.000		USD	1,062	-352.080,00	-0,10
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						USD		745.526,40	0,21
Bankguthaben						USD		745.526,40	0,21
USD - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			USD	642.748,23		%	100,000	642.748,23	0,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			EUR	97.088,77		%	100,000	102.778,17	0,03

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	343.978,53	0,09
Zinsansprüche			USD	1.003,30				1.003,30	0,00
Dividendenansprüche			USD	256.181,13				256.181,13	0,07
Quellensteueransprüche			USD	86.794,10				86.794,10	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-1.492.475,56	-0,41
Zinsverbindlichkeiten			USD	-467,90				-467,90	0,00
Verwaltungsvergütung			USD	-984.121,49				-984.121,49	-0,27
Performance Fee			USD	-441.693,02				-441.693,02	-0,12
Verwahrstellenvergütung			USD	-53.729,89				-53.729,89	-0,01
Prüfungskosten			USD	-11.094,72				-11.094,72	0,00
Veröffentlichungskosten			USD	-1.368,54				-1.368,54	0,00
Fondsvermögen							USD	363.045.354,35	100,00 1)
S4A US Long R									
Anteilwert							USD	350,32	
Ausgabepreis							USD	367,84	
Rücknahmepreis							USD	350,32	
Anzahl Anteile							STK	222.982	
S4A US Long I									
Anteilwert							USD	245,64	
Ausgabepreis							USD	245,64	
Rücknahmepreis							USD	245,64	
Anzahl Anteile							STK	691.085	

Halbjahresbericht S4A US Long

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
S4A US Long V									
Anteilwert							USD	103,62	
Ausgabepreis							USD	103,62	
Rücknahmepreis							USD	103,62	
Anzahl Anteile							STK	211.000	
S4A US Long E (EUR Hedged)									
Anteilwert							EUR	98,23	
Ausgabepreis							EUR	98,23	
Rücknahmepreis							EUR	98,23	
Anzahl Anteile							STK	201.998	
S4A US Long X									
Anteilwert							USD	10.136,31	
Ausgabepreis							USD	10.136,31	
Rücknahmepreis							USD	10.136,31	
Anzahl Anteile							STK	7.123	
S4A US Long A									
Anteilwert							USD	101,03	
Ausgabepreis							USD	101,03	
Rücknahmepreis							USD	101,03	
Anzahl Anteile							STK	1.000	

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)

EUR	(EUR)	per 29.09.2023 0,9446439	= 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

Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	0	18.000	
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	0	200	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	1.350	
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	0	100	
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	0	3.900	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	0	10.300	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	0	6.000	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	0	68.900	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	26.800	
Robert Half Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK	0	900	
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	0	8.650	
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	US81211K1007	STK	0	47.900	

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	21.992,50
----------------------------------	-----	-----------

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 US Long**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., 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

Halbjahresbericht S4A US Long

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,10

Sonstige Angaben

S4A US Long R

Anteilwert	USD	350,32
Ausgabepreis	USD	367,84
Rücknahmepreis	USD	350,32
Anzahl Anteile	STK	222.982

S4A US Long I

Anteilwert	USD	245,64
Ausgabepreis	USD	245,64
Rücknahmepreis	USD	245,64
Anzahl Anteile	STK	691.085

S4A US Long V

Anteilwert	USD	103,62
Ausgabepreis	USD	103,62
Rücknahmepreis	USD	103,62
Anzahl Anteile	STK	211.000

S4A US Long E (EUR Hedged)

Anteilwert	EUR	98,23
Ausgabepreis	EUR	98,23
Rücknahmepreis	EUR	98,23
Anzahl Anteile	STK	201.998

Halbjahresbericht S4A US Long

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

S4A US Long X

Anteilwert	USD	10.136,31
Ausgabepreis	USD	10.136,31
Rücknahmepreis	USD	10.136,31
Anzahl Anteile	STK	7.123

S4A US Long A

Anteilwert	USD	101,03
Ausgabepreis	USD	101,03
Rücknahmepreis	USD	101,03
Anzahl Anteile	STK	1.000

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. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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 10.00
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

Halbjahresbericht S4A US Long

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
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: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

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

4. Anlageausschuss

Heiko Weber
UBS Europe SE, Frankfurt am Main

Dr. Christian Funke
Source For Alpha AG, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Lutz Johanning
WHU - Otto Beisheim School of Management, Vallendar

Joachim Raif
Source For Alpha AG, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Bernd Rudolph
LMU Ludwig-Maximilians-Universität München, München

Prof. Dr. Denis Schweizer
WHU - Otto Beisheim School of Management, Vallendar