KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

S4A EU Pure Equity

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2025

VERWAHRSTELLE:

UBS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:

S4α

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der S4A EU Pure Equity strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite bei begrenztem Kursrisiko an. Hierbei investiert das Sondervermögen überwiegend in Euro notierte Aktien von Unternehmen mit Sitz in Europa. Es werden nicht nur Titel ausgewählt, die sich gemessen am Vergleichsindex EURO STOXX® EUR Net Return bei vergleichbarem Risiko voraussichtlich positiver entwickeln, sondern auch aufgrund gesonderter Selektion Aktien solcher Unternehmen gezielt vermieden, die sich voraussichtlich schlechter entwickeln. Die Umsetzung der Anlagepolitik erfolgt unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.05.2025		31.05.2024	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Aktien	30.243.256,95	99,42	22.753.410,82	99,91
Bankguthaben	53.674,36	0,18	39.779,69	0,17
Zins- und Dividendenansprüche	188.012,77	0,62	96.427,80	0,42
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-64.459,41	-0,21	-116.491,65	-0,51
Fondsvermögen	30.420.484,67	100,00	22.773.126,66	100,00

Um die Anlageziele zu erreichen, ist das Sondervermögen zu 100 % in europäische Aktien investiert. Innerhalb der Branchenallokation bildeten am Ende des Berichtszeitraums Industriewerte (34,88%), Finanzwesen (15,04%) und Grundstoffe (12,91%) die wesentlichen Sektoren. Am wenigsten Gewicht im Fonds hatten die Sektoren Basiskonsumgüter (3,23%), Versorger (2,75%) sowie Immobilien (1,35%).

Am Ende des Berichtszeitraums hatten Deutschland (29,44%) und Frankreich (23,93%) die höchste Gewichtung. Dagegen besaßen Österreich (2,08%) und Luxembourg (1,17%) ein verhältnismäßig geringes Gewicht.

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken
Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.
Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken
Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Fondsergebnis
Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025)[1]
Anteilklasse R: +7,45%
Anteilklasse I: +7,99%
Anteilklasse A: +7,99%
Benchmark[2]: +12,43%

[1] Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.
[2] 100,00% EURO STOXX Net Return (EUR)

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**30.485.669,91**	**100,21**
1. Aktien	30.233.314,68	99,38
Belgien	1.106.113,80	3,64
Bundesrep. Deutschland	8.903.787,05	29,27
Finnland	2.754.196,65	9,05
Frankreich	7.238.328,03	23,79
Irland	1.463.268,55	4,81
Italien	3.008.680,50	9,89
Luxemburg	352.440,00	1,16
Niederlande	3.492.029,70	11,48
Österreich	628.104,20	2,06
Spanien	1.286.366,20	4,23
2. Andere Wertpapiere	9.942,27	0,03
EUR	9.942,27	0,03
3. Bankguthaben	53.674,36	0,18
4. Sonstige Vermögensgegenstände	188.738,60	0,62
II. Verbindlichkeiten	**-65.185,24**	**-0,21**
III. Fondsvermögen	**30.420.484,67**	**100,00**

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**30.243.256,95**	**99,42**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**30.233.314,68**	**99,38**
Aktien							**EUR**		**30.233.314,68**	**99,38**
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	9.630	6.000	3.970	EUR	30,740	296.026,20	0,97
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	3.000	3.000	0	EUR	22,770	68.310,00	0,22
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	14.090	6.190	0	EUR	46,750	658.707,50	2,17
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	36	1	0	EUR	57,850	2.082,60	0,01
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	12.100	3.800	0	EUR	57,450	695.145,00	2,29
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536		STK	59.000	59.000	0	EUR	6,920	408.280,00	1,34
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	2.700	0	0	EUR	59,960	161.892,00	0,53
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	8.850	4.150	0	EUR	71,850	635.872,50	2,09
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562		STK	9.400	3.600	500	EUR	45,480	427.512,00	1,41
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	4.150	5.650	1.500	EUR	77,300	320.795,00	1,05
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697		STK	20.185	7.200	1	EUR	25,700	518.754,50	1,71
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616		STK	24.000	24.000	0	EUR	12,080	289.920,00	0,95
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	12.300	4.800	0	EUR	38,380	472.074,00	1,55
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	4.770	2.220	1.000	EUR	118,100	563.337,00	1,85
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	9.842	3.500	3.358	EUR	38,390	377.834,38	1,24
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	3.600	0	0	EUR	59,640	214.704,00	0,71
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	IT0004764699		STK	2.100	2.100	0	EUR	108,450	227.745,00	0,75
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	19.500	5.000	0	EUR	30,080	586.560,00	1,93
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	2.500	1.000	0	EUR	33,720	84.300,00	0,28
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	11.400	17.710	6.310	EUR	33,680	383.952,00	1,26
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	5.000	0	0	EUR	16,105	80.525,00	0,26
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	5.250	2.150	0	EUR	106,700	560.175,00	1,84
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	2.112	400	0	EUR	180,900	382.060,80	1,26
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86		STK	400	400	0	EUR	318,800	127.520,00	0,42
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	32.200	47.200	15.000	EUR	7,046	226.881,20	0,75
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	2.050	2.050	0	EUR	91,360	187.288,00	0,62
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	6.237	2.800	0	EUR	121,100	755.300,70	2,48
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	28.000	15.019	0	EUR	23,980	671.440,00	2,21
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	4.400	0	3.500	EUR	46,400	204.160,00	0,67
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	10.000	0	0	EUR	14,165	141.650,00	0,47

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5		STK	65	0	0	EUR	2,986	194,09	0,00
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	6.000	0	0	EUR	58,740	352.440,00	1,16
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	5.390	1.490	0	EUR	143,400	772.926,00	2,54
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	22.900	5.900	0	EUR	19,060	436.474,00	1,43
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	18.670	5.670	0	EUR	29,080	542.923,60	1,78
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	10.000	5.500	0	EUR	44,440	444.400,00	1,46
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	11.200	2.500	0	EUR	58,900	659.680,00	2,17
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	21.500	0	0	EUR	16,850	362.275,00	1,19
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.660	1.660	1.082	EUR	278,400	462.144,00	1,52
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	158.000	89.000	30.000	EUR	4,372	690.776,00	2,27
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	7.000	0	0	EUR	32,520	227.640,00	0,75
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	4.150	1.900	0	EUR	119,500	495.925,00	1,63
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	5.000	5.000	0	EUR	34,275	171.375,00	0,56
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	5.700	3.700	0	EUR	103,700	591.090,00	1,94
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	2.220	0	3.280	EUR	35,400	78.588,00	0,26
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	350	350	0	EUR	172,360	60.326,00	0,20
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	24.500	3.500	0	EUR	21,300	521.850,00	1,72
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	6.600	6.600	0	EUR	75,500	498.300,00	1,64
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	3.400	15.254	11.854	EUR	40,900	139.060,00	0,46
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	5.100	900	0	EUR	89,000	453.900,00	1,49
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870		STK	5.502	1.000	0	EUR	68,800	378.537,60	1,24
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	4.005	4.005	0	EUR	74,750	299.373,75	0,98
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	25.235	5.000	2.765	EUR	10,630	268.248,05	0,88
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	4.000	700	0	EUR	55,060	220.240,00	0,72
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.430	780	800	EUR	350,500	501.215,00	1,65
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	5.460	3.060	0	EUR	122,300	667.758,00	2,20
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	11.000	24.000	13.000	EUR	55,420	609.620,00	2,00
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	5.300	500	0	EUR	59,750	316.675,00	1,04
Pluxee Aandelen an toonder	NL0015001W49		STK	300	0	0	EUR	19,800	5.940,00	0,02
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	700	0	0	EUR	95,880	67.116,00	0,22
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3		STK	806	807	1	EUR	39,750	32.038,50	0,11
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	7.500	1.200	0	EUR	36,960	277.200,00	0,91
Rational AG	DE0007010803		STK	595	266	0	EUR	723,500	430.482,50	1,42
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	12.430	7.430	0	EUR	52,800	656.304,00	2,16
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	3.418	2.368	450	EUR	148,500	507.573,00	1,67
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	240	40	300	EUR	1.885,000	452.400,00	1,49

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	11.415	11.415	0	EUR	23,370	266.768,55	0,88
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	4.900	300	0	EUR	119,900	587.510,00	1,93
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	16.000	2.000	0	EUR	21,540	344.640,00	1,13
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	2.800	1.600	1.500	EUR	60,850	170.380,00	0,56
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	300	0	0	EUR	28,860	8.658,00	0,03
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	1.896	1.150	856	EUR	189,800	359.860,80	1,18
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	17.569	5.946	0	EUR	44,740	786.037,06	2,58
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	19.500	0	0	EUR	8,906	173.667,00	0,57
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977		STK	300	0	0	EUR	67,500	20.250,00	0,07
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	6.400	3.550	500	EUR	105,050	672.320,00	2,21
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	8.000	1.500	0	EUR	24,390	195.120,00	0,64
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	16.300	16.300	0	EUR	28,730	468.299,00	1,54
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	6.519	3.019	0	EUR	94,200	614.089,80	2,02
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	7.007	2.907	0	EUR	63,400	444.243,80	1,46
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.800	6.300	4.000	EUR	28,830	109.554,00	0,36
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	19.267	11.067	0	EUR	32,600	628.104,20	2,06
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**9.942,27**	**0,03**
Andere Wertpapiere							**EUR**		**9.942,27**	**0,03**
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262936		STK	5.883	5.907	24	EUR	1,690	9.942,27	0,03
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**30.243.256,95**	**99,42**

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**53.674,36**	**0,18**
Bankguthaben							**EUR**		**53.674,36**	**0,18**
EUR - Guthaben bei:										
UBS Europe SE			EUR	53.674,36			%	100,000	53.674,36	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**188.738,60**	**0,62**
Zinsansprüche			EUR	82,09					82,09	0,00
Dividendenansprüche			EUR	54.864,35					54.864,35	0,18
Quellensteueransprüche			EUR	133.066,43					133.066,43	0,44
Sonstige Forderungen			EUR	725,73					725,73	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-65.185,24**	**-0,21**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,10					-0,10	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-53.802,79					-53.802,79	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.256,62					-4.256,62	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.500,00					-5.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00					-900,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-725,73					-725,73	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**30.420.484,67**	**100,00** 1)

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
S4A EU Pure Equity R										
Anteilwert								EUR	261,78	
Ausgabepreis								EUR	274,87	
Rücknahmepreis								EUR	261,78	
Anzahl Anteile								STK	33.232	
S4A EU Pure Equity I										
Anteilwert								EUR	126,17	
Ausgabepreis								EUR	126,17	
Rücknahmepreis								EUR	126,17	
Anzahl Anteile								STK	164.426	
S4A EU Pure Equity A										
Anteilwert								EUR	116,76	
Ausgabepreis								EUR	116,76	
Rücknahmepreis								EUR	116,76	
Anzahl Anteile								STK	8.359	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Jahresbericht
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					
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	0	2.505	
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	1.000	7.800	
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	0	2.500	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	1.100	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	0	10.844	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	9.000	9.000	
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	0	3.000	
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	0	3.300	
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	0	2.038	
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	0	2.030	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	1.500	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	0	2.100	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	0	1.500	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	0	2.175	
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	0	16.000	
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	1.200	5.000	
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298	STK	3.800	9.000	
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	0	6.500	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	0	1.000	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	0	3.103	
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	STK	0	28	
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	0	1.890	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	0	5.000	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	22.500	
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	7.000	21.400	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	6.000	6.000	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500	STK	0	1.890	
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	0	7.600	
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	0	1.750	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	1.120	
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	STK	0	3.600	

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
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	0	13.000	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	0	20.500	
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	0	2.860	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	2.200	
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	STK	0	6.500	
Vivendi SE Actions Port. EO 0,55	FR0000127771	STK	0	29.000	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509Q3	STK	36	36	
Vidrala S.A. Anrechte	ES06837469C0	STK	3.500	3.500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. -EM.07/24-	ES0167050261	STK	1	1	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	STK	0	5.500	
Vidrala S.A. Acciones Port.Em.11/24 EO 1,02	ES0183746108	STK	175	175	
Viscofan S.A. Acciones Port. -EM.11/24-	ES0184262022	STK	100	100	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509P5	STK	35	35	
Amplifon S.p.A. Anrechte	IT0005598021	STK	6.800	6.800	
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262928	STK	4.207	4.207	
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262910	STK	0	4.100	

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.

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	56.030,25	1,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	268.296,75	8,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	106,34	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-8.201,04	-0,24
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-17.915,55	-0,54
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**298.316,75**	**8,98**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-259,92	-0,01
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-123.090,62	-3,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-123.090,62			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.996,66	-0,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-2.740,53	-0,08
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	3.512,57	0,11
- Depotgebühren	EUR	-764,38			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.542,70			
- Sonstige Kosten	EUR	-265,74			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-127.575,16**	**-3,84**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**170.741,58**	**5,14**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	300.692,18	9,05
2. Realisierte Verluste			EUR	-401.203,58	-12,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-100.511,41**	**-3,02**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**70.230,18**	**2,12**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	658.444,13	19,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-35.165,88	-1,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**623.278,25**	**18,75**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**693.508,43**	**20,87**

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**8.024.648,21**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-13.662,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.669.004,73		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.682.666,96		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-4.996,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	693.508,43
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	658.444,13		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-35.165,88		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**8.699.497,57**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	70.230,18	2,12
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**EUR**	**70.230,18**	**2,12**

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	32.541	EUR	6.679.693,69	EUR	205,27
2022/2023	Stück	31.555	EUR	6.643.901,19	EUR	210,55
2023/2024	Stück	32.937	EUR	8.024.648,21	EUR	243,64
2024/2025	Stück	33.232	EUR	8.699.497,57	EUR	261,78

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	133.286,38	0,81
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	637.663,69	3,88
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	252,47	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-19.511,08	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-42.604,13	-0,26
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**709.087,34**	**4,31**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-452,34	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-153.758,27	-0,93
- Verwaltungsvergütung	EUR	-153.758,27			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.326,81	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-5.216,32	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-40.684,09	-0,25
- Depotgebühren	EUR	-1.342,39			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-38.851,17			
- Sonstige Kosten	EUR	-490,52			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-209.437,83**	**-1,27**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**499.649,51**	**3,04**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	714.490,23	4,35
2. Realisierte Verluste			EUR	-953.498,55	-5,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-239.008,32**	**-1,45**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**260.641,18**	**1,59**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.369.842,40	8,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-144.948,62	-0,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.224.893,78**	**7,45**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.485.534,96**	**9,04**

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**13.859.888,86**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	5.404.717,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.748.624,24		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.343.906,46		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-5.138,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.485.534,96
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.369.842,40		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-144.948,62		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**20.745.003,01**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	260.641,18	1,59
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**EUR**	**260.641,18**	**1,59**

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	2.040	EUR	200.067,75	EUR	98,07
2022/2023	Stück	60.356	EUR	6.066.936,79	EUR	100,52
2023/2024	Stück	118.621	EUR	13.859.888,86	EUR	116,84
2024/2025	Stück	164.426	EUR	20.745.003,01	EUR	126,17

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	6.286,39	0,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	30.057,98	3,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	11,93	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-920,07	-0,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-2.006,08	-0,24
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**33.430,15**	**4,00**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-25,97	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-8.730,46	-1,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.730,46			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-529,83	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-294,33	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-289,49	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-73,94			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-186,36			
- Sonstige Kosten	EUR	-29,19			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-9.870,08**	**-1,18**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**23.560,08**	**2,82**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	33.617,18	4,02
2. Realisierte Verluste			EUR	-44.861,95	-5,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-11.244,77**	**-1,35**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**12.315,31**	**1,47**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	94.325,10	11,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-34.776,61	-4,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**59.548,49**	**7,12**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**71.863,80**	**8,59**

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**888.589,59**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-9.429,64
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	24.913,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	24.913,60		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	46,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	71.863,80
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	94.325,10		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-34.776,61		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**975.984,10**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**119.195,02**	**14,25**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	62.017,76	7,41
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.315,31	1,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	44.861,95	5,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**89.938,52**	**10,75**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	89.938,52	10,75
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**29.256,50**	**3,50**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	29.256,50	3,50

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity A

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	8.129	EUR	888.589,59	EUR	109,31
2024/2025	Stück	8.359	EUR	975.984,10	EUR	116,76

*) Auflagedatum 06.12.2023

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	195.603,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	936.018,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	370,74
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-28.632,20
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-62.525,76
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**1.040.834,24**
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-738,23
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-285.579,35
- Verwaltungsvergütung	EUR	-285.579,35		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.853,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-8.251,17
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-37.461,02
- Depotgebühren	EUR	-2.180,72		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-34.494,84		
- Sonstige Kosten	EUR	-785,46		
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-346.883,06**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**693.951,17**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.048.799,58
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.399.564,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-350.764,50**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**343.186,67**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	2.122.611,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-214.891,11
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.907.720,52**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**2.250.907,18**

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**22.773.126,66**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-9.429,64
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	5.415.969,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.442.542,56		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.026.573,41		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-10.088,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.250.907,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.122.611,63		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-214.891,11		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**30.420.484,67**

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme 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.

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,42**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

S4A EU Pure Equity R

Anteilwert	EUR	261,78
Ausgabepreis	EUR	274,87
Rücknahmepreis	EUR	261,78
Anzahl Anteile	STK	33.232

S4A EU Pure Equity I

Anteilwert	EUR	126,17
Ausgabepreis	EUR	126,17
Rücknahmepreis	EUR	126,17
Anzahl Anteile	STK	164.426

S4A EU Pure Equity A

Anteilwert	EUR	116,76
Ausgabepreis	EUR	116,76
Rücknahmepreis	EUR	116,76
Anzahl Anteile	STK	8.359

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Anhang

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

S4A EU Pure Equity R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,61 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Anhang

S4A EU Pure Equity I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,11 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

S4A EU Pure Equity A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		1,11 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Anhang

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

S4A EU Pure Equity R

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

S4A EU Pure Equity I

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

S4A EU Pure Equity A

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	51.830,84

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Anhang

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**88,0**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**3,3**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Anhang

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.
Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.
Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Frankfurt, den 2. Juni 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens S4A EU Pure Equity - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht
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

Jahresbericht
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:
David Blumer, Schaan
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