

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## S4A EU Pure Equity

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. NOVEMBER 2017

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

## Vermögensübersicht zum 30.11.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.251.602,02</b>	<b>100,37</b>
1. Aktien	9.165.733,11	99,43
Belgien	539.773,00	5,86
Bundesrep. Deutschland	3.256.463,50	35,33
Finnland	554.603,00	6,02
Frankreich	2.904.772,46	31,51
Italien	63.200,00	0,69
Niederlande	1.215.830,68	13,19
Österreich	132.339,75	1,44
Spanien	498.750,72	5,41
2. Bankguthaben	48.525,23	0,53
3. Sonstige Vermögensgegenstände	37.343,68	0,41
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-33.666,29</b>	<b>-0,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.217.935,73</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.165.733,11</b>	<b>99,43</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.165.733,11</b>	<b>99,43</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>9.165.733,11</b>	<b>99,43</b>
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	40.000	0	0	EUR 1,580	63.200,00	0,69
Aalberts Industries N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	7.590	0	0	EUR 42,900	325.611,00	3,53
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547		STK	2.600	2.600	0	EUR 24,925	64.805,00	0,70
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	1.200	1.200	1.100	EUR 41,285	49.542,00	0,54
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0000009132		STK	35	35	2.230	EUR 75,700	2.649,50	0,03
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.600	1.600	0	EUR 198,150	317.040,00	3,44
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	300	0	2.400	EUR 47,055	14.116,50	0,15
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732		STK	1.500	380	0	EUR 124,250	186.375,00	2,02
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	3.400	3.400	0	EUR 94,000	319.600,00	3,47
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	1.900	1.900	0	EUR 107,150	203.585,00	2,21
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.700	1.700	0	EUR 84,680	143.956,00	1,56
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3	ES0115056139		STK	4.500	0	0	EUR 28,200	126.900,00	1,38
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	2.300	0	0	EUR 43,460	99.958,00	1,08
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	1.100	0	600	EUR 52,300	57.530,00	0,62
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	2.000	1.800	400	EUR 96,880	193.760,00	2,10
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503		STK	20.000	20.000	0	EUR 11,010	220.200,00	2,39
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	1.600	180	0	EUR 121,850	194.960,00	2,12
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	1.090	1.090	0	EUR 223,750	243.887,50	2,65
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	4.100	4.100	0	EUR 69,520	285.032,00	3,09
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.700	0	0	EUR 39,890	227.373,00	2,47
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	5.000	5.000	0	EUR 15,010	75.050,00	0,81
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	3.967	0	0	EUR 92,190	365.717,73	3,97
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	2.085	2.085	0	EUR 36,650	76.415,25	0,83
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	300	0	2.500	EUR 31,340	9.402,00	0,10
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.825	0	0	EUR 110,400	201.480,00	2,19
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	400	400	1.200	EUR 89,370	35.748,00	0,39
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	9.510	510	15.000	EUR 6,672	63.450,72	0,69
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	20.000	20.000	0	EUR 15,155	303.100,00	3,29

## Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	4.200	4.200	700	EUR	68,730	288.666,00	3,13
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	5.100	1.100	0	EUR	42,560	217.056,00	2,35
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	2.800	0	0	EUR	43,240	121.072,00	1,31
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	4.456	79	0	EUR	78,780	351.043,68	3,81
Lagardère S.C.A. Actions Nom. EO 6,10	FR0000130213		STK	8.600	0	0	EUR	27,535	236.801,00	2,57
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	900	300	0	EUR	244,500	220.050,00	2,39
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	11.000	11.000	0	EUR	16,400	180.400,00	1,96
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	800	0	0	EUR	151,050	120.840,00	1,31
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.200	100	0	EUR	186,950	224.340,00	2,43
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	2.800	2.800	0	EUR	36,905	103.334,00	1,12
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	800	0	0	EUR	52,260	41.808,00	0,45
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	13.000	0	0	EUR	14,480	188.240,00	2,04
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	7.000	1.000	0	EUR	28,795	201.565,00	2,19
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	20.000	20.000	0	EUR	15,420	308.400,00	3,35
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	1.999	0	0	EUR	89,530	178.970,47	1,94
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	2.500	2.500	0	EUR	44,410	111.025,00	1,20
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.400	200	0	EUR	76,600	183.840,00	1,99
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	1.082	0	0	EUR	34,260	37.069,32	0,40
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	800	0	0	EUR	154,800	123.840,00	1,34
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.800	2.800	0	EUR	114,200	319.760,00	3,47
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	1.050	650	0	EUR	124,350	130.567,50	1,42
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	1.500	0	0	EUR	84,920	127.380,00	1,38
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.248	3.248	0	EUR	47,405	153.971,44	1,67
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.300	800	0	EUR	85,840	283.272,00	3,07
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	400	400	0	EUR	178,100	71.240,00	0,77
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	1.900	0	0	EUR	55,500	105.450,00	1,14
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.500	1.500	5.000	EUR	43,525	65.287,50	0,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.165.733,11</b>	<b>99,43</b>	

# Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>48.525,23</b>	<b>0,53</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>48.525,23</b>	<b>0,53</b>
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung							EUR	48.525,23	0,53
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>37.343,68</b>	<b>0,41</b>
Quellensteueransprüche							EUR	37.343,68	0,41
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-33.666,29</b>	<b>-0,37</b>
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-3,55	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-27.731,97	-0,30
Verwahrstellenvergütung							EUR	-2.588,27	-0,03
Veröffentlichungskosten							EUR	-400,00	0,00
Prüfungskosten							EUR	-2.942,50	-0,03
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.217.935,73</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>162,90</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>171,05</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>56.586</b>	

### Fußnoten:

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

## **Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

## Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357	STK	0	1.800	
Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	0	2.017	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	0	7.000	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	0	1.600	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	0	4.800	
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	0	2.100	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	0	2.400	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	0	600	
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK	0	19.000	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	0	1.500	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	0	1.700	
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	0	200	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	500	2.000	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	282	2.982	
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528	STK	0	1.900	
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.	DE0007251803	STK	0	300	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	0	40.000	

#### Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809E7	STK	24.000	24.000	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0003304002	STK	0	4.500	
---------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

# Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	162,90
Ausgabepreis	EUR	171,05
Anteile im Umlauf	STK	56.586

## 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 1. Dezember 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Halbjahresbericht S4A EU Pure Equity

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 54.421.000,– (Stand: September 2017)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

#### 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: € 1,314 Mio. (Stand: 31.12.2016)

### 3. Asset Management und Vertrieb

Source for Alpha (Deutschland) AG

#### Postanschrift:

Walther-von-Cronberg-Platz 16  
60594 Frankfurt

Telefon: (069) 944 180 87

Telefax: (069) 944 180 79

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

WKN / ISIN: A1JUW4 / DE000A1JUW44