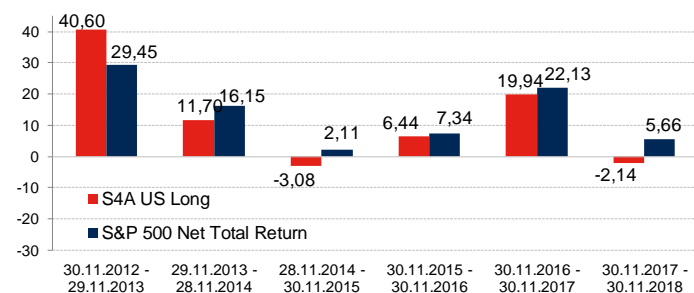




## Anlagestrategie / Performance (in USD)<sup>1</sup>

Jeden Tag arbeiten renommierte Wissenschaftler daran, die Kapitalmärkte besser zu verstehen. Ziel des Fondsmanagements ist es, diese Erkenntnisse zu nutzen, um im S4A US Long Mehrwert zu generieren. Hierzu analysieren wir kontinuierlich die Ergebnisse der Kapitalmarktforschung und übertragen diese in unsere systematischen, regelgebundenen Anlagestrategien. Die konsequente Ausrichtung an wissenschaftlichen Erkenntnissen ist unser Alleinstellungsmerkmal und unterscheidet uns von Mitbewerbern.

### Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden (in %)



### Wertentwicklung je Kalenderjahr (in %)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
S4A US Long	16,55	39,55	10,40	-7,44	13,05	18,06	-2,74
S&P 500 Net Return	13,30	33,24	14,63	0,65	10,18	21,10	4,54
<b>Outperformance</b>	<b>3,25</b>	<b>6,31</b>	<b>-4,23</b>	<b>-8,10</b>	<b>2,87</b>	<b>-3,04</b>	<b>-7,29</b>

### Lipper Peer Group Aktien USA<sup>2</sup>

	Seit Auflage
Rang	110
Anzahl Fonds	177
<b>Perzentil</b>	<b>62%</b>

### Fondspreis

NAV (30. Nov 2018)	188,65
Fondsvolumen (in Mio.)	25,38

## Portfolio

### Risikokennzahlen (letzte 12 Monate)

Beta	0,86	Volatilität	13,91%
Korrelation	0,91	Tracking Error	6,01%

### Anlageklassen (in %)



Aktien	100,03
Cash	0,06
Sonstiges	-0,09

### Top 10 Positionen (28.09.2018, in %)

Cintas Corp	3,17
Cisco Systems Inc	3,08
Raytheon Co	3,08
American Express Co	3,05
Bank of New York Mellon Corp	3,04
Lab. Corp. of America Holding	2,97
Torchmark Corp	2,97
Nasdaq Inc	2,87
Exxon Mobil Corp	2,85
Harris Corp	2,83
Anteil der Top 10 Positionen	29,90
Anzahl Aktienpositionen	49

### Sektorengewichtung (28.09.2018, in %)

Industrie	28,57
Finanzdienstleistungen	26,53
Konsumgüter	14,29
Gesundheitswesen	12,24
Energie	10,20
Informationstechnologie	6,12
Grundstoffe	2,04

### Geografische Verteilung



## Stammdaten

Asset Manager	Source For Alpha	Domizil	Deutschland	Ausgabeaufschlag (maximal)	5,00%
Master-KVG	Universal-Investment	Währung	USD	Management Fee p.a. (aktuell)	1,225%
Verwahrstelle	UBS Europe	UCITS	Ja	KVG-Vergütung p.a. (aktuell)	0,275%
Auflagedatum	2. Mai 2011	Ertragsverwendung	Thesaurierend	Verwahrstellengebühr p.a. (aktuell)	0,10%
Fondsmanager	Dr. Christian Funke	ISIN	DE000A1H6HH3	Lfd. Kosten / TER (letztes Geschäftsjahr)	1,70%
	Dr. Timo Gebken	WKN	A1H6HH	Performance Fee (letztes Geschäftsjahr) <sup>3</sup>	0,00%
	Dr. Gaston Michel	Bloomberg	SAUSLUI:GR	Geschäftsjahresende	31. März
				Tranche	Retail

<sup>1</sup> Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von 1.000,00 \$ über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 \$ (5,00%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Zudem kann die Rendite des Fonds infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Alle Kennzahlen und Grafiken wurden auf Basis bewertungstäglicher Daten ermittelt.

<sup>2</sup> Lipper Peer Group aller aktiven Publikumfonds für Aktien USA mit Vertriebszulassung für Deutschland.

<sup>3</sup> An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: 20% der Rendite über dem S&P 500 Net Total Return (USD), mit Verlustvortrag/ High Watermark. Details siehe Verkaufsprospekt.

**Disclaimer:** Dieses Fondsportrait dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Angaben in diesem Dokument beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Anleger sollten sich vor dem Anteilerwerb umfassend informieren. Der Fonds kann aufgrund seiner Anlagepolitik eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume deutlich nach unten oder oben schwanken. Zudem kann die Rendite des Fonds infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds in der jeweils aktuellen Fassung (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Rechenschaftsberichte). Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos bei der Verwahrstelle UBS Europe SE (Bockenheimer Landstr. 2-4, 60306 Frankfurt am Main), der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) und dem Asset Manager und Vertriebspartner Source For Alpha (Deutschland) AG (Freiherr-vom-Stein-Straße 24-26, 60323 Frankfurt am Main) erhältlich. Sie sind zudem abrufbar im Internet unter [www.universal-investment.de](http://www.universal-investment.de). Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen und Einschätzungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen wird keine Gewähr übernommen. Änderungen vorbehalten. © Source For Alpha (Deutschland) AG 2018