

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A EU Pure Equity

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2026

Jahresbericht S4A EU Pure Equity

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 01. Juni 2025 bis 31. Mai 2026

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

	31.05.2026		31.05.2025	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	36.603.664,22	99,30	30.243.256,95	99,42
Bankguthaben	92.283,56	0,25	53.674,36	0,18
Zins- und Dividendenansprüche	248.984,97	0,68	188.012,77	0,62
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-84.067,42	-0,23	-64.459,41	-0,21
Fondsvermögen	36.860.865,33	100,00	30.420.484,67	100,00

Jahresbericht S4A EU Pure Equity

Tätigkeitsbericht

Um die Anlageziele zu erreichen, ist das Sondervermögen zu 100 % in europäische Aktien investiert. Innerhalb der Branchenallokation bildeten am Ende des Berichtszeitraums Industrierwerte (26,06%), Finanzwesen (20,99%) und Basiskonsumgüter (11,66%) die wesentlichen Sektoren. Am wenigsten Gewicht im Fonds hatten die Sektoren Energie (3,08%), Informationstechnologie (0,62%) sowie Immobilien (0,43%).

Am Ende des Berichtszeitraums hatten Frankreich (32,21%) und Deutschland (25,77%) die höchste Gewichtung. Dagegen besaßen Portugal (0,43%) und Österreich (0,39%) ein verhältnismäßig geringes Gewicht.

Tätigkeitsbericht

Darstellung der wesentlichen Risiken

Marktpreisrisiko

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.

Aktienmarktrisiko

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. Die vorgenannten Aktienmarktrisiken können sich auch mittelbar durch den Einsatz von Derivaten auswirken.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Juni 2025 bis 31. Mai 2026)¹:

S4A EU Pure Equity R von -0,33 %

S4A EU Pure Equity I von 0,17 %

S4A EU Pure Equity A von 0,17 %

¹Eigene 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.

Tätigkeitsbericht

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungs-gesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Die Gesellschaft hat die gemäß der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben erforderlichen Liquiditätsmanagementinstrumente ausgewählt und in ihre Prozesse implementiert. Für den Fonds wurden als die beiden Pflicht-Liquiditätsmanagementinstrumente gemäß § 30a Absatz 1 KAGB die Rücknahmebeschränkung und die Verlängerung der Rücknahmefrist festgelegt. Im Berichtszeitraum bestand keine Veranlassung zur Anwendung dieser Liquiditätsmanagementinstrumente. Entsprechend wurden weder Rücknahmebeschränkungen angeordnet noch Rücknahmefristen verlängert.

Jahresbericht
S4A EU Pure Equity

Vermögensübersicht zum 31.05.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	36.946.060,51	100,23
1. Aktien	36.603.664,22	99,30
Belgien	1.788.282,20	4,85
Bermuda	131.616,00	0,36
Bundesrep. Deutschland	9.498.786,16	25,77
Finnland	1.867.379,13	5,07
Frankreich	11.871.906,79	32,21
Irland	2.403.638,95	6,52
Italien	2.504.821,21	6,80
Luxemburg	412.236,00	1,12
Niederlande	3.260.587,81	8,85
Österreich	143.418,00	0,39
Portugal	157.992,00	0,43
Spanien	2.562.999,97	6,95
2. Bankguthaben	92.283,56	0,25
3. Sonstige Vermögensgegenstände	250.112,73	0,68
II. Verbindlichkeiten	-85.195,18	-0,23
III. Fondsvermögen	36.860.865,33	100,00

Jahresbericht

S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	36.603.664,22	99,30	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	36.603.664,22	99,30	
Aktien						EUR	36.603.664,22	99,30	
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	132.000	132.000	0 EUR	2,249	296.868,00	0,81	
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	5.203	15.482	19.909 EUR	39,240	204.165,72	0,55	
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	1.270	1.300	14.120 EUR	47,030	59.728,10	0,16	
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK	1.020	1.020	0 EUR	271,800	277.236,00	0,75	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	37	1	0 EUR	124,300	4.599,10	0,01	
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056	STK	18.000	18.000	0 EUR	7,312	131.616,00	0,36	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	12.100	0	0 EUR	66,600	805.860,00	2,19	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	6.000	6.000	0 EUR	36,170	217.020,00	0,59	
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	59.000	0	0 EUR	10,100	595.900,00	1,62	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	3.700	3.700	0 EUR	178,080	658.896,00	1,79	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	2.700	0	0 EUR	65,660	177.282,00	0,48	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.162	2.942	780 EUR	381,600	825.019,20	2,24	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	9.970	1.120	0 EUR	83,950	836.981,50	2,27	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	534	534	0 EUR	78,100	41.705,40	0,11	
AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N.	DE000AUM0V10	STK	1.722	18.260	16.538 EUR	40,100	69.052,20	0,19	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	1.091	400	3.459 EUR	216,200	235.874,20	0,64	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	10.440	10.440	0 EUR	39,730	414.781,20	1,13	
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	16.509	0	3.676 EUR	34,850	575.338,65	1,56	
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	28.000	4.000	0 EUR	17,435	488.180,00	1,32	
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137	STK	6.000	6.000	0 EUR	14,465	86.790,00	0,24	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	5.100	5.100	0 EUR	50,820	259.182,00	0,70	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.400	2.400	0 EUR	74,760	179.424,00	0,49	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	2.339	4.789	14.750 EUR	33,420	78.169,38	0,21	
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	STK	924	3.600	2.676 EUR	87,550	80.896,20	0,22	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	13.542	3.700	0 EUR	50,460	683.329,32	1,85	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	6.600	3.000	0 EUR	56,540	373.164,00	1,01	
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	IT0004764699	STK	4.117	5.050	3.033 EUR	82,480	339.570,16	0,92	
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR00006174348	STK	24.700	5.200	0 EUR	26,000	642.200,00	1,74	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	1.460	1.460	0 EUR	101,950	148.847,00	0,40	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	3.000	3.000	0 EUR	16,035	48.105,00	0,13	

Jahresbericht

S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	3.300	3.300	3.300	2.500 EUR	28,820	95.106,00	0,26
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	24.400	13.000	0	EUR	31,510	768.844,00	2,09
Continental AG	DE0005439004	STK	4.512	8.000	3.488	EUR	71,360	321.976,32	0,87
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	3.823	1.711	0	EUR	171,400	655.262,20	1,78
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	4.350	4.350	0	EUR	60,940	265.089,00	0,72
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	STK	622	222	0	EUR	304,800	189.585,60	0,51
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003115950	STK	4.830	10.738	5.908	EUR	35,680	172.334,40	0,47
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	200	200	0	EUR	247,600	49.520,00	0,13
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	6.400	6.400	0	EUR	51,200	327.680,00	0,89
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	22.800	22.800	0	EUR	28,860	658.008,00	1,79
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	13.800	13.800	0	EUR	18,200	251.160,00	0,68
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	6.237	0	0	EUR	124,750	778.065,75	2,11
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	29.200	1.200	0	EUR	27,120	791.904,00	2,15
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	3.200	3.200	4.400	EUR	41,120	131.584,00	0,36
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	10.000	0	0	EUR	17,020	170.200,00	0,46
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	2.100	2.100	0	EUR	35,860	75.306,00	0,20
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	2.800	2.800	0	EUR	26,470	74.116,00	0,20
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	65	0	0	EUR	1,488	96,72	0,00
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	6.600	600	0	EUR	62,460	412.236,00	1,12
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	5.390	0	0	EUR	139,600	752.444,00	2,04
Ferrovial N.V. Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	3.000	3.000	0	EUR	58,700	176.100,00	0,48
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	20.670	2.000	0	EUR	25,280	522.537,60	1,42
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	8.903	8.903	0	EUR	36,270	322.911,81	0,88
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	11.000	1.000	0	EUR	39,300	432.300,00	1,17
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	11.200	0	0	EUR	55,450	621.040,00	1,68
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	5.000	5.000	0	EUR	38,710	193.550,00	0,53
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	21.500	0	0	EUR	18,760	403.340,00	1,09
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	22.000	22.000	0	EUR	20,860	458.920,00	1,25
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	2.350	690	0	EUR	232,400	546.140,00	1,48
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL00000009165	STK	10.500	10.500	0	EUR	67,060	704.130,00	1,91
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	5.590	5.590	0	EUR	66,680	372.741,20	1,01
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	182.500	24.500	0	EUR	3,856	703.720,00	1,91
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	7.000	0	0	EUR	27,400	191.800,00	0,52
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	38.600	38.600	0	EUR	19,500	752.700,00	2,04
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	6.400	700	0	EUR	156,600	1.002.240,00	2,72
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	8.700	8.700	0	EUR	18,160	157.992,00	0,43

Jahresbericht

S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026					
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	24.500	0	0 EUR	20,780	509.110,00	1,38
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	7.300	700	0 EUR	78,600	573.780,00	1,56
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	2.550	2.550	3.400 EUR	43,850	111.817,50	0,30
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	7.000	1.900	0 EUR	103,700	725.900,00	1,97
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	2.200	2.200	0 EUR	51,260	112.772,00	0,31
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.850	1.850	0 EUR	382,550	707.717,50	1,92
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	905	400	3.500 EUR	55,750	50.453,75	0,14
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155		STK	2	2	0 EUR	11.000,000	22.000,00	0,06
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	5.400	5.400	0 EUR	52,190	281.826,00	0,76
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	1.142	1.142	0 EUR	130,850	149.430,70	0,41
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	9.087	0	16.148 EUR	16,380	148.845,06	0,40
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	4.000	0	0 EUR	55,860	223.440,00	0,61
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.747	420	103 EUR	313,300	547.335,10	1,48
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	350	350	0 EUR	452,300	158.305,00	0,43
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	11.400	400	0 EUR	71,680	817.152,00	2,22
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	5.300	0	0 EUR	71,600	379.480,00	1,03
Pluxee Aandelen an toonder	NL0015001W49		STK	300	0	0 EUR	11,860	3.558,00	0,01
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	1.500	800	0 EUR	83,740	125.610,00	0,34
Puig Brands S.A. Acciones EO 0,06	ES0105777017		STK	6.669	22.000	15.331 EUR	16,130	107.570,97	0,29
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002SN0		STK	765	766	1 EUR	31,645	24.208,43	0,07
Rational AG	DE0007010803		STK	698	733	630 EUR	659,000	459.982,00	1,25
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	4.100	4.100	0 EUR	54,560	223.696,00	0,61
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	11.415	0	0 EUR	25,130	286.858,95	0,78
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	11.337	11.337	0 EUR	9,064	102.758,57	0,28
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	7.200	7.200	0 EUR	75,290	542.088,00	1,47
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	11.500	11.500	0 EUR	30,780	353.970,00	0,96
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	8.863	20.857	27.994 EUR	20,820	184.527,66	0,50
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	300	0	0 EUR	25,880	7.764,00	0,02
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	17.569	0	0 EUR	48,900	859.124,10	2,33
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	19.500	0	0 EUR	10,045	195.877,50	0,53
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977		STK	300	0	0 EUR	67,200	20.160,00	0,05
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	15.100	15.100	0 EUR	75,180	1.135.218,00	3,08
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	3.800	0	4.200 EUR	25,040	95.152,00	0,26
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	11.000	11.000	0 EUR	34,730	382.030,00	1,04
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	7.049	530	0 EUR	76,900	542.068,10	1,47
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	12.267	5.260	0 EUR	59,400	728.659,80	1,98

Jahresbericht

S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.700	1.700	0 EUR	91,820	156.094,00	0,42
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	5.000	4.000	2.800 EUR	21,430	107.150,00	0,29
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	4.203	0	15.064 EUR	24,200	101.712,60	0,28
Summe Wertpapiervermögen						EUR		36.603.664,22	99,30
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		92.283,56	0,25
Bankguthaben						EUR		92.283,56	0,25
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	92.283,56		%	100,000	92.283,56	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		250.112,73	0,68
Zinsansprüche			EUR	77,45				77,45	0,00
Dividendenansprüche			EUR	54.902,40				54.902,40	0,15
Quellensteueransprüche			EUR	194.007,18				194.007,18	0,53
Sonstige Forderungen			EUR	1.125,70				1.125,70	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-85.195,18	-0,23
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2,06				-2,06	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-66.883,73				-66.883,73	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.303,97				-5.303,97	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.984,72				-10.984,72	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-895,00				-895,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.125,70				-1.125,70	0,00
Fondsvermögen							EUR	36.860.865,33	100,00 1)

Jahresbericht

S4A EU Pure Equity

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
S4A EU Pure Equity R									
Anteilwert							EUR	260,92	
Ausgabepreis							EUR	273,97	
Rücknahmepreis							EUR	260,92	
Anzahl Anteile							STK	32.815	
S4A EU Pure Equity I									
Anteilwert							EUR	126,38	
Ausgabepreis							EUR	126,38	
Rücknahmepreis							EUR	126,38	
Anzahl Anteile							STK	215.897	
S4A EU Pure Equity A									
Anteilwert							EUR	113,44	
Ausgabepreis							EUR	113,44	
Rücknahmepreis							EUR	113,44	
Anzahl Anteile							STK	8.944	

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					
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547	STK	0	3.000	
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	5.031	5.031	
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK	890	10.290	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	1.619	6.389	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	0	5.000	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	1.900	7.150	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	8.800	41.000	
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	0	2.050	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	5.000	27.900	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	1.876	1.876	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	1.900	1.900	
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	0	4.150	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	5.000	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	0	2.220	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	350	
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	16.506	22.008	
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	1.450	6.910	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	4.500	12.000	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	1.900	14.330	
RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000RENK730	STK	1.282	1.282	
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	1.517	4.935	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	0	240	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	0	4.900	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	460	460	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	0	2.800	
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	1.200	3.096	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	0	6.400	
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	0	16.300	

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
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509R1	STK	36	36	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3	STK	0	806	
Viscofan S.A. Acciones Port. -EM.05/25-	ES0184262030	STK	159	159	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509S9	STK	37	37	
Vidrala S.A. Anrechte	ES06837469D8	STK	6.519	6.519	
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262936	STK	0	5.883	
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262944	STK	11.100	11.100	

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 01.06.2025 bis 31.05.2026

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	68.419,87	2,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	220.976,60	6,73
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	48,01	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	-10.084,74	-0,31
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-7.302,11	-0,22
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	272.057,63	8,29
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-83,08	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-127.855,35	-3,90
- Verwaltungsvergütung	EUR	-127.855,35		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.830,82	-0,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.756,80	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	771,11	0,02
- Depotgebühren	EUR	-236,84		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.809,87		
- Sonstige Kosten	EUR	-801,92		
Summe der Aufwendungen		EUR	-134.754,94	-4,11
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	137.302,69	4,18
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	462.962,27	14,11
2. Realisierte Verluste		EUR	-623.636,87	-19,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-160.674,60	-4,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-23.371,91	-0,71

Jahresbericht S4A EU Pure Equity R

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	23,78	0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.273,56	-0,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.249,78	-0,19
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-29.621,69	-0,90

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	8.699.497,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-103.284,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	234.939,13
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-338.223,77
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-4.328,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-29.621,69
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	23,78
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.273,56
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	8.562.262,29

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	-23.371,91	-0,71
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	23.371,91	0,71
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

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	
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
2025/2026	Stück	32.815	EUR	8.562.262,29	EUR	260,92

Jahresbericht S4A EU Pure Equity I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	217.808,41	1,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	702.269,74	3,26
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	152,50	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	-32.105,14	-0,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-23.221,71	-0,11
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	864.903,80	4,00
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-236,39	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-243.196,05	-1,12
- Verwaltungsvergütung	EUR	-243.196,05		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16.507,62	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.970,54	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-29.605,00	-0,14
- Depotgebühren	EUR	-637,04		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-26.537,56		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.430,40		
Summe der Aufwendungen		EUR	-294.515,60	-1,36
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	570.388,20	2,64
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.473.428,05	6,82
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.982.541,47	-9,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-509.113,42	-2,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	61.274,78	0,28

Jahresbericht S4A EU Pure Equity I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	584.797,17	2,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-592.802,33	-2,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.005,16	-0,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	53.269,62	0,24

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	20.745.003,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	6.427.892,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.181.258,16
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.753.365,31
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	57.808,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	53.269,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	584.797,17
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-592.802,33
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	27.283.974,13

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	61.274,78	0,28
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	61.274,78	0,28

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	
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
2025/2026	Stück	215.897	EUR	27.283.974,13	EUR	126,38

Jahresbericht S4A EU Pure Equity A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	8.106,23	0,91
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	26.295,36	2,94
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	5,67	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	-1.194,88	-0,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-867,93	-0,10
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	32.344,45	3,62
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-9,05	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-9.364,85	-1,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-9.364,85		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-638,81	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-193,30	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-793,49	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-25,66		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-680,04		
- Sonstige Kosten	EUR	-87,79		
Summe der Aufwendungen		EUR	-10.999,50	-1,23
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	21.344,95	2,39
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	54.873,98	6,14
2. Realisierte Verluste		EUR	-73.806,86	-8,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-18.932,88	-2,11
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.412,07	0,28

Jahresbericht

S4A EU Pure Equity A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.706,32	-0,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.770,51	0,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.935,81	-0,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	476,26	0,07

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	975.984,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-29.257,96
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	66.677,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	66.677,10
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	749,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	476,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.706,32
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.770,51
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.014.628,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	172.451,75	19,28
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	96.232,82	10,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.412,07	0,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	73.806,86	8,25
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	142.042,15	15,88
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	142.042,15	15,88
III. Gesamtausschüttung	EUR	30.409,60	3,40
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	30.409,60	3,40

*) 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
2025/2026	Stück	8.944	EUR	1.014.628,91	EUR	113,44

*) Auflegedatum 06.12.2023

Jahresbericht S4A EU Pure Equity

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		294.334,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		949.541,70
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		206,18
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		-43.384,76
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-31.391,75
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		1.169.305,88
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-328,52
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-380.416,25
- Verwaltungsvergütung	EUR	-380.416,25	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-22.977,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.920,64
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-29.627,38
- Depotgebühren	EUR	-899,54	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-25.407,73	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.320,11	
Summe der Aufwendungen	EUR		-440.270,04
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		729.035,84
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.991.264,30
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.679.985,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-688.720,90
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		40.314,94

Jahresbericht S4A EU Pure Equity

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	581.114,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-597.305,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-16.190,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.124,19

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	30.420.484,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-29.257,96
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	6.391.285,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.482.874,39		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.091.589,08		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	54.229,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	24.124,19
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	581.114,63		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-597.305,38		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	36.860.865,33

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 gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,30
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	260,92
Ausgabepreis	EUR	273,97
Rücknahmepreis	EUR	260,92
Anzahl Anteile	STK	32.815

S4A EU Pure Equity I

Anteilwert	EUR	126,38
Ausgabepreis	EUR	126,38
Rücknahmepreis	EUR	126,38
Anzahl Anteile	STK	215.897

S4A EU Pure Equity A

Anteilwert	EUR	113,44
Ausgabepreis	EUR	113,44
Rücknahmepreis	EUR	113,44
Anzahl Anteile	STK	8.944

Jahresbericht

S4A EU Pure Equity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	1,60 %
---	--------

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 gem. § 7 Nr. 9 KARBV

S4A EU Pure Equity I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,10 %

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 1,10 %

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	76.964,12
--------------------	-----	-----------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	86,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	2,9
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 am Main, den 27. August 2026

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 2025 bis zum 31. Mai 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 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.

Jahresbericht S4A EU Pure Equity

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.

Jahresbericht S4A EU Pure Equity

- 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 11. September 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Mathias Bunge
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	02.04.2013
Anteilklasse I	25.06.2021
Anteilklasse A	06.12.2023

Erstausgabepreis

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	20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert EURO STOXX® EUR Net Return
Anteilklasse I	20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert EURO STOXX® EUR Net Return
Anteilklasse A	20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert EURO STOXX® EUR Net Return

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse A	Ausschüttend

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: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,—
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

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 Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE
Hausanschrift:
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Telefon: (069) 21 79 - 0
Telefax: (069) 21 79 - 6522
<https://www.ubs.com>

3. Asset Management- und Vertriebsesellschaft

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
<https://www.source-for-alpha.de>