

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A Multi Asset Defensive

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht S4A Multi Asset Defensive

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.580.919,23	100,23
1. Anleihen	11.396.044,00	98,63
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	837.429,00	7,25
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	720.868,00	6,24
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.272.849,00	62,95
>= 10 Jahre	2.564.898,00	22,20
2. Bankguthaben	76.266,90	0,66
3. Sonstige Vermögensgegenstände	108.608,33	0,94
II. Verbindlichkeiten	-26.645,73	-0,23
III. Fondsvermögen	11.554.273,50	100,00

Halbjahresbericht

S4A Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	11.396.044,00	98,63
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.542.800,00	82,59
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.542.800,00	82,59
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/31) F	XS1421915049		EUR	100	0	0 %	85,722	85.722,00	0,74
0,7500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918		EUR	100	0	0 %	91,335	91.335,00	0,79
1,2500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2055647213		EUR	100	100	0 %	85,572	85.572,00	0,74
0,6250 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2035)	XS2224621420		EUR	200	100	0 %	73,266	146.532,00	1,27
0,3750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/33)	FR0014005HY8		EUR	200	100	0 %	76,042	152.084,00	1,32
0,8000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2020(20/32)	XS2166122486		EUR	100	0	0 %	80,647	80.647,00	0,70
2,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2152796426		EUR	100	0	0 %	92,561	92.561,00	0,80
4,5970 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2028/2038)	DE000A30VTT8		EUR	100	0	0 %	101,051	101.051,00	0,87
2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/35)	BE6301511034		EUR	200	100	0 %	85,833	171.666,00	1,49
2,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1196380031		EUR	100	0	0 %	86,303	86.303,00	0,75
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264		EUR	100	0	0 %	94,304	94.304,00	0,82
3,6250 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	XS2573807778		EUR	200	100	0 %	101,250	202.500,00	1,75
1,6250 % BASF SE MTN v.2017(2017/2037)	XS1718417717		EUR	100	0	0 %	78,042	78.042,00	0,68
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9		EUR	100	0	0 %	90,879	90.879,00	0,79
1,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/32)	XS2199266698		EUR	100	0	0 %	80,310	80.310,00	0,70
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	XS2298459426		EUR	100	0	0 %	75,562	75.562,00	0,65
1,6250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1200679667		EUR	200	100	0 %	81,772	163.544,00	1,42
3,1250 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0924998809		EUR	100	0	0 %	94,132	94.132,00	0,81
0,2000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(33)	XS2280845145		EUR	200	100	0 %	75,926	151.852,00	1,31
0,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	FR0014002X43		EUR	100	0	0 %	93,610	93.610,00	0,81
4,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Preferred MTN 2023(33)	FR001400I4X9		EUR	100	0	0 %	103,957	103.957,00	0,90
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660		EUR	100	0	0 %	102,042	102.042,00	0,88
3,8750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2023(23/31)	FR001400IBM5		EUR	100	0	0 %	101,411	101.411,00	0,88
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2036)	DE0001102549		EUR	100	0	0 %	72,492	72.492,00	0,63
2,3750 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/32)	FR0013507878		EUR	100	0	0 %	91,492	91.492,00	0,79
0,3750 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2191509038		EUR	100	0	0 %	90,612	90.612,00	0,78
4,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2696089197		EUR	100	0	0 %	103,352	103.352,00	0,89
1,4000 % Chubb INA Holdings LLC. EO-Notes 2019(19/31)	XS2012102914		EUR	200	0	0 %	86,189	172.378,00	1,49
2,5000 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/38)	FR0013357860		EUR	100	0	0 %	88,247	88.247,00	0,76
0,9500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2021(21/36)	XS2339399359		EUR	200	0	0 %	74,781	149.562,00	1,29

Halbjahresbericht S4A Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/34)	XS1958648294		EUR	200	100	0	83,088	166.176,00	1,44
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218		EUR	100	0	0	90,838	90.838,00	0,79
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS1962571011		EUR	200	100	0	89,155	178.310,00	1,54
3,0710 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400CJG3		EUR	100	0	0	96,388	96.388,00	0,83
1,5000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.22(22/32)	DE000A3MQXZ2		EUR	100	0	0	87,062	87.062,00	0,75
1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(32/32)	XS2177122897		EUR	100	0	0	85,836	85.836,00	0,74
1,3750 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(20/34)	XS2024716099		EUR	200	0	0	83,444	166.888,00	1,44
0,7500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/31)	XS2050406094		EUR	200	100	0	82,107	164.214,00	1,42
1,8750 % Diageo Capital B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(34/34)	XS2466401572		EUR	200	0	0	85,600	171.200,00	1,48
0,2500 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(26/26)	XS2069380991		EUR	100	0	0	92,576	92.576,00	0,80
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(34/34)	XS2433244246		EUR	100	0	0	76,945	76.945,00	0,67
0,5000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/33)	XS2386186063		EUR	100	0	0	78,432	78.432,00	0,68
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2230266301		EUR	100	0	0	89,589	89.589,00	0,78
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2353182020		EUR	100	0	0	90,186	90.186,00	0,78
1,8750 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/33)	FR0013365293		EUR	200	0	0	84,902	169.804,00	1,47
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664		EUR	100	0	0	87,756	87.756,00	0,76
0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2026/2026)	XS2237434472		EUR	100	0	0	92,642	92.642,00	0,80
1,6250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2126170161		EUR	100	0	0	86,388	86.388,00	0,75
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001		EUR	100	100	0	102,446	102.446,00	0,89
3,1250 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	XS2553817763		EUR	100	0	0	97,034	97.034,00	0,84
3,7500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.23(23/32)	XS2577874782		EUR	100	0	0	99,095	99.095,00	0,86
1,2500 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/33)	XS2168629967		EUR	200	0	0	81,313	162.626,00	1,41
0,5000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN v.2021(2021/2032)	XS2407955827		EUR	100	0	0	79,954	79.954,00	0,69
0,7500 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2020(20/32)	XS2126094049		EUR	100	0	0	80,493	80.493,00	0,70
1,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(30/31)	XS2443920751		EUR	100	0	0	89,296	89.296,00	0,77
0,6500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2115091808		EUR	200	0	0	80,227	160.454,00	1,39
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	IT0005454241		EUR	100	0	0	92,934	92.934,00	0,80
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	XS2231330965		EUR	100	0	0	89,677	89.677,00	0,78
1,0010 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/31)	XS2033262622		EUR	100	0	0	85,143	85.143,00	0,74
0,5970 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(32/33)	XS2300175655		EUR	100	100	0	79,542	79.542,00	0,69
0,7500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/32)	XS2238792175		EUR	200	100	0	79,892	159.784,00	1,38
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.21(33)	DE000A3H3JM4		EUR	200	100	0	79,221	158.442,00	1,37
1,3750 % Merck & Co. Inc. EO-Notes 2016(16/36)	XS1513062411		EUR	100	0	0	77,903	77.903,00	0,67
0,6250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(33/34)	XS2350746215		EUR	200	100	0	78,019	156.038,00	1,35
1,3750 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/30)	XS1769041192		EUR	100	100	0	89,108	89.108,00	0,77
1,7000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/38)	XS1769041606		EUR	100	0	0	81,214	81.214,00	0,70

Halbjahresbericht S4A Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(22/33)	FR0014006ZC4		EUR	100	0	0 %	76,209	76.209,00	0,66
0,8750 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2019(19/31)	FR0013456449		EUR	100	0	0 %	81,923	81.923,00	0,71
3,2500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2023(23/31)	XS2617256149		EUR	200	100	0 %	99,435	198.870,00	1,72
3,7500 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2631867533		EUR	100	0	0 %	100,673	100.673,00	0,87
3,3550 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/35)	XS2592088400		EUR	200	100	0 %	98,915	197.830,00	1,71
1,0000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(33/33)	XS2412044641		EUR	200	0	0 %	76,869	153.738,00	1,33
3,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	FR001400IJU1		EUR	200	100	0 %	99,952	199.904,00	1,73
3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(42/43)	XS2589790018		EUR	100	0	0 %	97,205	97.205,00	0,84
0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2049616894		EUR	100	100	0 %	74,717	74.717,00	0,65
0,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	ES0000012108		EUR	100	0	0 %	89,456	89.456,00	0,77
1,0000 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS2087643651		EUR	100	0	0 %	82,364	82.364,00	0,71
0,1250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2338955805		EUR	100	0	0 %	89,134	89.134,00	0,77
1,6250 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(33)	XS1769091296		EUR	200	100	0 %	86,296	172.592,00	1,49
0,7500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/32) Reg.S	XS2320759884		EUR	200	0	0 %	80,167	160.334,00	1,39
3,3750 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400D8K2		EUR	100	0	0 %	98,575	98.575,00	0,85
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680		EUR	100	0	0 %	86,878	86.878,00	0,75
1,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2234567662		EUR	100	0	0 %	81,249	81.249,00	0,70
0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(26)	XS2282094494		EUR	100	0	0 %	94,464	94.464,00	0,82
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592516210		EUR	100	0	0 %	100,519	100.519,00	0,87

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 1.853.244,00 16,04

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 1.853.244,00 16,04

3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2575556589		EUR	100	0	0 %	99,649	99.649,00	0,86
1,7500 % Bristol-Myers Squibb Co. EO-Notes 2015(15/35)	XS1226748512		EUR	100	0	0 %	84,856	84.856,00	0,73
0,1280 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2021(21/26)	XS2310747915		EUR	100	0	0 %	93,932	93.932,00	0,81
0,9500 % Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/33)	XS2337253319		EUR	100	0	0 %	77,814	77.814,00	0,67
4,1250 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2022(22/34)	XS2551903425		EUR	100	0	0 %	102,045	102.045,00	0,88
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	XS2414830963		EUR	100	0	0 %	82,519	82.519,00	0,71
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/34)	XS2634594076		EUR	200	100	0 %	99,979	199.958,00	1,73
0,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2393236695		EUR	200	0	0 %	77,935	155.870,00	1,35
0,0000 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2235986929		EUR	100	0	0 %	92,129	92.129,00	0,80
0,6250 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/32) Reg.S	XS2384726282		EUR	100	0	0 %	78,666	78.666,00	0,68
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2072829794		EUR	200	100	0 %	98,959	197.918,00	1,71
0,7500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2397367421		EUR	200	100	0 %	78,521	157.042,00	1,36

Halbjahresbericht S4A Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2035)	XS2629470845		EUR	100	0	0 %	101,136	101.136,00	0,88
1,1250 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/33)	XS2366415110		EUR	200	0	0 %	80,428	160.856,00	1,39
1,5000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/32)	XS1717441726		EUR	200	100	0 %	84,427	168.854,00	1,46
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.396.044,00	98,63

Halbjahresbericht S4A Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	76.266,90	0,66
Bankguthaben							EUR	76.266,90	0,66
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	75.965,62			% 100,000	75.965,62	0,66
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CHF	2,49			% 100,000	2,54	0,00
UBS Europe SE			USD	324,28			% 100,000	298,74	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	108.608,33	0,94
Zinsansprüche			EUR	107.848,77				107.848,77	0,93
Quellensteueransprüche			EUR	759,56				759,56	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-26.645,73	-0,23
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.934,37				-16.934,37	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.711,36				-1.711,36	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	11.554.273,50	100,00 1)
S4A Multi Asset Defensive AK R									
Anteilwert							EUR	95,44	
Ausgabepreis							EUR	98,30	
Rücknahmepreis							EUR	95,44	
Anzahl Anteile							STK	69.813	

Halbjahresbericht S4A Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
S4A Multi Asset Defensive AK I									
Anteilwert							EUR	96,15	
Ausgabepreis							EUR	96,15	
Rücknahmepreis							EUR	96,15	
Anzahl Anteile							STK	41.349	
S4A Multi Asset Defensive AK A									
Anteilwert							EUR	102,83	
Ausgabepreis							EUR	102,83	
Rücknahmepreis							EUR	102,83	
Anzahl Anteile							STK	8.908	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht S4A Multi Asset Defensive

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2024	
CHF	(CHF)	0,9791000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0855000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht S4A Multi Asset Defensive

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

**Halbjahresbericht
S4A Multi Asset Defensive**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
S4A Multi Asset Defensive AK R	keine	3,00	1,000	Thesaurierer	EUR
S4A Multi Asset Defensive AK I	1.000.000	0,00	0,700	Thesaurierer	EUR
S4A Multi Asset Defensive AK A	1.000.000	0,00	0,700	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht S4A Multi Asset Defensive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

S4A Multi Asset Defensive AK R

Anteilwert	EUR	95,44
Ausgabepreis	EUR	98,30
Rücknahmepreis	EUR	95,44
Anzahl Anteile	STK	69.813

S4A Multi Asset Defensive AK I

Anteilwert	EUR	96,15
Ausgabepreis	EUR	96,15
Rücknahmepreis	EUR	96,15
Anzahl Anteile	STK	41.349

S4A Multi Asset Defensive AK A

Anteilwert	EUR	102,83
Ausgabepreis	EUR	102,83
Rücknahmepreis	EUR	102,83
Anzahl Anteile	STK	8.908

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.

Halbjahresbericht S4A Multi Asset Defensive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 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.

Frankfurt am Main, den 3. Juni 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

S4A Multi Asset Defensive

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	20. Dezember 2021
Anteilklasse I	20. Dezember 2021
Anteilklasse A	23. November 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 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse A	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 1.000.000,00
Anteilklasse A	EUR 1.000.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,70 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,70 % 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	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5%.
Anteilklasse I	derzeit keine
Anteilklasse A	derzeit keine

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse A	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	DE000A3C5CS6 / A3C5CS
Anteilklasse I	DE000A3C5CT4 / A3C5CT
Anteilklasse A	DE000A3ERNH6 / A3ERNH

Halbjahresbericht S4A Multi Asset Defensive

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0
Telefax: 069 / 21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.653.152.000 (Stand: 31.12.2022)

3. Asset Management-Gesellschaft & Vertrieb

Source For Alpha AG

Postanschrift:

Freiherr-vom-Stein-Straße 24-26
60323 Frankfurt am Main

Telefon (069) 271 473 600
Telefax (069) 271 473 610
www.source-for-alpha.de