

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



S4A Global Wealth

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht

S4A Global Wealth

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 15. Januar 2025 bis 30. Juni 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds zielt darauf ab, eine für den chancenorientierten Anleger attraktive Rendite zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen, wird innerhalb der Aktienkomponente in ein globales Portfolio investiert. Bei der Auswahl der Aktien sollen unter anderem Aktien solcher Aussteller berücksichtigt werden, die hoch liquide und in einem anerkannten Aktienindex enthalten sind. Innerhalb der defensiven Komponente wird insbesondere in Unternehmensanleihen investiert. Die Umsetzung der Anlagepolitik erfolgt sowohl für die Aktienkomponente als auch für die defensive Komponente unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen. Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2025	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	965.015,00	23,98
Aktien	3.049.465,20	75,79
Bankguthaben	13.019,23	0,32
Zins- und Dividendenansprüche	18.492,30	0,46
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-22.425,79	-0,56
Fondsvermögen	4.023.565,94	100,00

Um seine Anlageziele zu erreichen, ist das Sondervermögen zu ca. 23,98% Unternehmensanleihen und zu ca. 75,79% in globale Aktien investiert.

Innerhalb der Branchenallokation der Aktienkomponente bildeten am Ende des Berichtszeitraums Industriewerte (26,42%), Finanzwesen (14,58%) und Gesundheitswesen (7,84%) die wesentlichen Sektoren im Fonds bezogen auf den Anteil am Fondsvermögen. Am wenigsten Gewicht Fonds bezogen auf den Anteil am Fondsvermögen hatten die Sektoren Basiskonsumgüter (3,47%), Immobilien (0,87%) sowie Versorger (0,84%).

Am Ende des Berichtszeitraums hatten auf Gesamtfondsebene USA (45,72%) und Frankreich (17,57%) die höchste Gewichtung aller Titel. Dagegen besaßen Österreich (1,17%) und Spanien (0,96%) ein verhältnismäßig geringes Gewicht.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrierationen 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.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

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

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (15. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)¹

Anteilkasse I:	-0,52 %
Anteilkasse R:	-0,70 %
Anteilkasse X:	-0,40 %

Wichtiger Hinweis

Das Sondervermögen wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	4.045.991,73	100,56
1. Aktien		
Belgien	3.049.465,20	75,79
Bundesrep. Deutschland	88.863,45	2,21
Finnland	390.612,04	9,71
Frankreich	163.996,68	4,08
Irland	506.625,10	12,59
Italien	138.230,07	3,44
Niederlande	73.802,80	1,83
Österreich	232.783,63	5,79
Spanien	47.018,94	1,17
USA	38.656,00	0,96
	1.368.876,49	34,02
2. Anleihen		
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	965.015,00	23,98
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	282.769,00	7,03
>= 10 Jahre	588.075,00	14,62
	94.171,00	2,34
3. Bankguthaben	13.019,23	0,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	18.492,30	0,46
II. Verbindlichkeiten	-22.425,79	-0,56
III. Fondsvermögen	4.023.565,94	100,00

**Jahresbericht
S4A Global Wealth**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000				Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens								
			30.06.2025																	
Bestandspositionen																				
Börsengehandelte Wertpapiere																				
Aktien																				
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	1.153	1.153	0	EUR	30,760	35.466,28	0,88											
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	785	785	0	EUR	44,330	34.799,05	0,86											
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	783	783	0	EUR	57,350	44.905,05	1,12											
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	8.837	8.837	0	EUR	6,985	61.726,45	1,53											
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	581	581	0	EUR	68,700	39.914,70	0,99											
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	341	341	0	EUR	117,400	40.033,40	0,99											
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	1.275	1.275	0	EUR	38,400	48.960,00	1,22											
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	1.232	1.232	0	EUR	28,940	35.654,08	0,89											
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	1.450	1.450	0	EUR	31,540	45.733,00	1,14											
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	421	421	0	EUR	105,400	44.373,40	1,10											
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	241	241	0	EUR	182,400	43.958,40	1,09											
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	445	445	0	EUR	119,250	53.066,25	1,32											
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	2.533	2.533	0	EUR	24,340	61.653,22	1,53											
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	349	349	0	EUR	145,100	50.639,90	1,26											
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	2.100	2.100	0	EUR	17,500	36.750,00	0,91											
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	1.317	1.317	0	EUR	27,640	36.401,88	0,90											
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	779	779	0	EUR	59,400	46.272,60	1,15											
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	269	269	0	EUR	114,050	30.679,45	0,76											
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	410	410	0	EUR	101,100	41.451,00	1,03											
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	2.144	2.144	0	EUR	20,940	44.895,36	1,12											
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	563	563	0	EUR	72,200	40.648,60	1,01											
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	538	538	0	EUR	82,050	44.142,90	1,10											
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	4.250	4.250	0	EUR	10,980	46.665,00	1,16											
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	379	379	0	EUR	123,000	46.617,00	1,16											
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	660	660	0	EUR	56,420	37.237,20	0,93											
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	954	954	0	EUR	39,200	37.396,80	0,93											
Rational AG	DE0007010803	STK	60	60	0	EUR	712,000	42.720,00	1,06											
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	693	693	0	EUR	53,400	37.006,20	0,92											
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	251	251	0	EUR	146,600	36.796,60	0,91											
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM8C	STK	421	421	0	EUR	117,100	49.299,10	1,23											

**Jahresbericht
S4A Global Wealth**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw.	30.06.2025						
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	1.800	1.800	0	EUR	22,980	41.364,00	1,03	
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	229	229	0	EUR	206,800	47.357,20	1,18	
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	1.216	1.216	0	EUR	47,700	58.003,20	1,44	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	494	494	0	EUR	89,140	44.035,16	1,09	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	1.399	1.399	0	EUR	23,160	32.400,84	0,81	
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	1.524	1.524	0	EUR	26,270	40.035,48	1,00	
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	640	640	0	EUR	60,400	38.656,00	0,96	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	1.487	1.487	0	EUR	31,620	47.018,94	1,17	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	223	223	0	USD	185,620	35.267,33	0,88	
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	292	292	0	USD	144,120	35.855,02	0,89	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	200	200	0	USD	177,390	30.227,49	0,75	
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	213	213	0	USD	180,960	32.840,15	0,82	
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	184	184	0	USD	197,490	30.960,35	0,77	
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	262	262	0	USD	175,470	39.169,41	0,97	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	1.073	1.073	0	USD	47,320	43.260,08	1,08	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	465	465	0	USD	67,130	26.595,77	0,66	
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	38	38	0	USD	1.049,250	33.970,78	0,84	
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	294	294	0	USD	140,120	35.098,65	0,87	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	137	137	0	USD	330,580	38.586,91	0,96	
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	570	570	0	USD	69,280	33.645,39	0,84	
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	1.500	1.500	0	USD	20,470	26.160,86	0,65	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	1.196	1.196	0	USD	32,630	33.249,96	0,83	
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	240	240	0	USD	142,450	29.128,40	0,72	
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	200	200	0	USD	183,230	31.222,63	0,78	
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	535	535	0	USD	74,660	34.031,78	0,85	
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	345	345	0	USD	114,250	33.582,90	0,83	
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	147	147	0	USD	294,320	36.862,09	0,92	
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088	STK	640	640	0	USD	52,130	28.425,66	0,71	
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	348	348	0	USD	126,870	37.616,73	0,93	
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	685	685	0	USD	73,820	43.083,16	1,07	
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	210	210	0	USD	143,600	25.693,11	0,64	
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	2.279	2.279	0	USD	16,760	32.543,27	0,81	
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	177	177	0	USD	175,570	26.476,86	0,66	
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	245	245	0	USD	218,100	45.526,54	1,13	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	220	220	0	USD	152,750	28.631,68	0,71	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	156	156	0	USD	289,910	38.532,81	0,96	

**Jahresbericht
S4A Global Wealth**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000				Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			1.000	30.06.2025	1.000	30.06.2025						
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	140	140	0	USD	218,640	26.079,58	0,65			
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK	497	497	0	USD	64,360	27.253,06	0,68			
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	299	299	0	USD	140,860	35.884,08	0,89			
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	499	499	0	USD	89,420	38.017,02	0,94			
Nordson Corp. Registered Shares o. N.	US6556631025	STK	184	184	0	USD	214,370	33.606,61	0,84			
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	160	160	0	USD	255,970	34.894,10	0,87			
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	5	5	0	USD	7.385,660	31.463,15	0,78			
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	265	265	0	USD	132,040	29.812,22	0,74			
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	255	255	0	USD	179,630	39.026,71	0,97			
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	320	320	0	USD	96,720	26.369,94	0,66			
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	497	497	0	USD	65,570	27.765,43	0,69			
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	111	111	0	USD	311,180	29.429,14	0,73			
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	392	392	0	USD	106,340	35.516,13	0,88			
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	534	534	0	USD	75,980	34.568,73	0,86			
Verzinsliche Wertpapiere								EUR			771.003,00	19,16
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/36)	XS1629866432	EUR	100	100	0	%	94,171	94.171,00	2,34			
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660	EUR	100	100	0	%	104,369	104.369,00	2,59			
3,8750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2023(23/31)	FR001400IBM5	EUR	100	100	0	%	104,027	104.027,00	2,59			
1,5000 % Heineken N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1691781865	EUR	100	100	0	%	95,285	95.285,00	2,37			
4,3750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 24(29/34)	XS2818300407	EUR	100	100	0	%	103,057	103.057,00	2,56			
2,3750 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1197273755	EUR	100	100	0	%	89,888	89.888,00	2,23			
1,7500 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2020(20/30)	FR0013506532	EUR	100	100	0	%	94,860	94.860,00	2,36			
0,7500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/32) Reg.S	XS2320759884	EUR	100	100	0	%	85,346	85.346,00	2,12			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR			194.012,00	4,82
Verzinsliche Wertpapiere								EUR			194.012,00	4,82
3,8750 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2802928692	EUR	100	100	0	%	101,388	101.388,00	2,52			
0,2500 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2393236000	EUR	100	100	0	%	92,624	92.624,00	2,30			

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000			Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			30.06.2025	30.06.2025	im Berichtszeitraum						
Nichtnotierte Wertpapiere											
Aktien									EUR	8.799,84	0,22
Ralliant Corp. Registered Shares	US7509401086	STK	213	213	0	USD	48,490	8.799,84		0,22	
Summe Wertpapiervermögen											
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds											
Bankguthaben									EUR	13.019,23	0,32
EUR - Guthaben bei:									EUR	13.019,23	0,32
UBS Europe SE		EUR	10.170,10			%	100.000	10.170,10		0,25	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:											
UBS Europe SE		USD	3.344,02			%	100.000	2.849,13		0,07	
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche		EUR	14.086,99						EUR	18.492,30	0,46
Dividendenansprüche		EUR	1.991,59							14.086,99	0,35
Quellensteueransprüche		EUR	2.413,72							1.991,59	0,05
										2.413,72	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten											
Verwaltungsvergütung		EUR	-15.244,06						EUR	-22.425,79	-0,56
Verwahrstellenvergütung		EUR	-581,73							-15.244,06	-0,38
Prüfungskosten		EUR	-6.000,00							-581,73	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-600,00							-6.000,00	-0,15
										-600,00	-0,01
Fondsvermögen											
									EUR	4.023.565,94	100,00 1)

**Jahresbericht
S4A Global Wealth**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
S4A Global Wealth I								
Anteilwert						EUR	99,48	
Ausgabepreis						EUR	99,48	
Rücknahmepreis						EUR	99,48	
Anzahl Anteile						STK	1.300	
S4A Global Wealth R								
Anteilwert						EUR	99,30	
Ausgabepreis						EUR	99,30	
Rücknahmepreis						EUR	99,30	
Anzahl Anteile						STK	1.000	
S4A Global Wealth X								
Anteilwert						EUR	9.960,46	
Ausgabepreis						EUR	9.960,46	
Rücknahmepreis						EUR	9.960,46	
Anzahl Anteile						STK	381	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

S4A Global Wealth

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.06.2025	1,1737000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	----------------	-----------	---------------

**Jahresbericht
S4A Global Wealth**

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

Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK	687	687
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	1.200	1.200
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	10.819	10.819
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	549	549
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	1.411	1.411
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	STK	4	4
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	1.500	1.500

Verzinsliche Wertpapiere

1,8750 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/33)	FR0013365293	EUR	100	100
--	--------------	-----	-----	-----

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Viscofan S.A. Acciones Port. -EM.05/25-	ES0184262030	STK	16	16
---	--------------	-----	----	----

Andere Wertpapiere

Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262936	STK	624	624
------------------------	--------------	-----	-----	-----

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 Global Wealth I**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 15.01.2025 bis 30.06.2025**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	223,54	0,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.434,72	1,10
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	365,21	0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	10,40	0,01
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	-33,53	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-161,29	-0,12
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.839,05	1,41
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-587,83	-0,45
- Verwaltungsvergütung	EUR			
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-34,98	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-209,75	-0,16
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-113,21	-0,08
- Depotgebühren	EUR		-3,08	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-31,59	
- Sonstige Kosten	EUR		-78,54	
- davon BAFIN Kosten	EUR		-76,28	
Summe der Aufwendungen		EUR	-945,77	-0,72
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	893,28	0,69
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	657,82	0,51
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.132,92	-0,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-475,10	-0,36

**Jahresbericht
S4A Global Wealth I**

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	418,17	0,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	8.549,33	6,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-10.012,78	-7,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-1.463,45	-1,12
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-1.045,28	-0,79

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	130.339,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	130.339,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	35,71
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-1.045,28
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	8.549,33	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-10.012,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	129.329,43

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	418,17	0,33
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr		EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage		EUR	418,17	0,33

**Jahresbericht
S4A Global Wealth I**

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
2025 *)	Stück	1.300 EUR	129.329,43 EUR

*) Auflagedatum 15.01.2025

**Jahresbericht
S4A Global Wealth R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 15.01.2025 bis 30.06.2025**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	172,00	0,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.105,18	1,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	281,15	0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	8,00	0,01
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	-25,80	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-124,02	-0,13
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.416,52	1,42
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-690,82	-0,69
- Verwaltungsvergütung	EUR	-690,82		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-27,41	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-164,61	-0,16
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-57,15	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-2,42		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5,70		
- Sonstige Kosten	EUR	-60,43		
- davon BAFIN Kosten	EUR	-58,69		
Summe der Aufwendungen		EUR	-939,99	-0,94
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	476,53	0,48
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	506,23	0,51
2. Realisierte Verluste		EUR	-871,67	-0,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-365,45	-0,36

**Jahresbericht
S4A Global Wealth R**

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	111,09	0,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	6.905,48	6,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-7.709,40	-7,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-803,92	-0,80
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-692,83	-0,68

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	99.996,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	102.091,94	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.095,83	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-3,93
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-692,83
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.905,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-7.709,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	99.299,35

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	111,09	0,12
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr		EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage		EUR	111,09	0,12

**Jahresbericht
S4A Global Wealth R**

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr 2025 *)	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres Stück	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR
	1.000	99.299,35	99,30

*) Auflagedatum 15.01.2025

**Jahresbericht
S4A Global Wealth X**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 15.01.2025 bis 30.06.2025**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	6.552,89	17,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	42.057,37	110,38
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	10.705,65	28,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	304,93	0,80
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	-982,93	-2,58
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.728,13	-12,41
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	53.909,79	141,49
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-13.965,41	-36,66
- Verwaltungsvergütung	EUR	-13.965,41		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-519,34	-1,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.225,64	-16,34
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.397,99	-6,29
- Depotgebühren	EUR	-90,42		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5,32		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.302,25		
- davon BAFIN Kosten	EUR	-2.236,03		
Summe der Aufwendungen		EUR	-23.108,37	-60,65
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	30.801,42	80,84
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	19.283,37	50,61
2. Realisierte Verluste		EUR	-33.210,39	-87,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-13.927,01	-36,56

**Jahresbericht
S4A Global Wealth X**

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	16.874,40	44,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	259.926,66	682,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-292.142,60	-766,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-32.215,94	-84,56
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-15.341,54	-40,28

Entwicklung des Sondervermögens

				2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	0,00	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00	
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	3.810.275,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.810.275,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR		3,69
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR		-15.341,54
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	259.926,66		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-292.142,60		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR		3.794.937,16

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	16.874,40	44,28	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr		EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage		EUR	16.874,40	44,28	

**Jahresbericht
S4A Global Wealth X**

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr 2025 *)	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres Stück	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR
	381	3.794.937,16	9.960,46

*) Auflagedatum 15.01.2025

**Jahresbericht
S4A Global Wealth**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 15.01.2025 bis 30.06.2025**

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	6.948,43	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	44.597,27	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	11.352,01	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	323,34	
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	-1.042,26	
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-5.013,43	
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	
Summe der Erträge		EUR	57.165,36	
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-15.244,06	
- Verwaltungsvergütung	EUR	-15.244,06		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-581,73	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.600,00	
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.568,34	
- Depotgebühren	EUR	-95,93		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-31,20		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.441,21		
- davon BAFIN Kosten	EUR	-2.371,00		
Summe der Aufwendungen		EUR	-24.994,13	
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	32.171,22	
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	20.447,42	
2. Realisierte Verluste		EUR	-35.214,98	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-14.767,56	

**Jahresbericht
S4A Global Wealth**

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	17.403,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	275.381,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-309.864,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-34.483,31
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-17.079,65

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	4.040.610,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.042.705,94	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.095,83	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	35,47
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-17.079,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	275.381,47	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-309.864,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	4.023.565,94

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklassen	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
S4A Global Wealth I	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	EUR
S4A Global Wealth R	keine	5,00	1,500	Thesaurierer	EUR
S4A Global Wealth X	50.000.000	0,00	0,800	Thesaurierer	EUR

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

Jahresbericht

S4A Global Wealth

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 %)		99,77
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 Global Wealth I

Anteilwert	EUR	99,48
Ausgabepreis	EUR	99,48
Rücknahmepreis	EUR	99,48
Anzahl Anteile	STK	1.300

S4A Global Wealth R

Anteilwert	EUR	99,30
Ausgabepreis	EUR	99,30
Rücknahmepreis	EUR	99,30
Anzahl Anteile	STK	1.000

S4A Global Wealth X

Anteilwert	EUR	9.960,46
Ausgabepreis	EUR	9.960,46
Rücknahmepreis	EUR	9.960,46
Anzahl Anteile	STK	381

Jahresbericht

S4A Global Wealth

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 Global Wealth I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,37 %

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 Global Wealth R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,88 %

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 Global Wealth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

S4A Global Wealth X

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,14 %

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

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

S4A Global Wealth I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

- davon BAFIN Kosten EUR 78,54

76,28

S4A Global Wealth R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

- davon BAFIN Kosten EUR 60,43

58,69

S4A Global Wealth X

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

- davon BAFIN Kosten EUR 2.302,25

2.236,03

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	5.671,82
--------------------	-----	----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltendenaufsichtsrechtlichen 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 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

S4A Global Wealth

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens S4A Global Wealth - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Rumpfgeschäftsjahres 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 Global Wealth

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 Global Wealth

- 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 13. Oktober 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer 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

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilkasse R	15. Januar 2025
Anteilkasse I	15. Januar 2025
Anteilkasse X	15. Januar 2025

Erstausgabepreise

Anteilkasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilkasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilkasse X	EUR 10.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilkasse R	derzeit 5,00 %
Anteilkasse I	derzeit 0,00 %
Anteilkasse X	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilkasse R	keine
Anteilkasse I	EUR 100.000,00 für die Erstanlage
Anteilkasse X	EUR 50.000.000,00 für die Erstanlage

Verwaltungsvergütung

Anteilkasse R	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilkasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilkasse X	derzeit 0,80 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilkasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilkasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilkasse X	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilkasse R und I	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 8% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilkasse X	derzeit keine

Währung

Anteilkasse R	EUR
Anteilkasse I	EUR
Anteilkasse X	EUR

Ertragsverwendung

Anteilkasse R	Thesaurierung
Anteilkasse I	Thesaurierung
Anteilkasse X	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilkasse R	A40HG8 / DE000A40HG80
Anteilkasse I	A40HG9 / DE000A40HG98
Anteilkasse X	A40HH4 / DE000A40HH48

Jahresbericht

S4A Global Wealth

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2-4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 22

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 3.839.000.000 (Stand 31.12.2024)

3. Asset Management- und Vertriebsgesellschaft

Source For Alpha AG

Postanschrift:

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

Telefon: +49 69 271 473 600

Telefax: +49 69 271 473 610

www.source-for-alpha.de

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
S4A Global Wealth

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900ZGC8C8TSIGHD79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

  **Ja**

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

  **Nein**

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Umwelt:

- Emissionen: Der Beitrag der Geschäftstätigkeit zum Ausstoß von Treibhausgasen und anderen Luftschadstoffen.
- Ressourcennutzung: Die effiziente Nutzung von Energie und anderen natürlichen Ressourcen.

Soziales:

- Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz: Die arbeitsplatzbezogene Gesundheits- und Sicherheitsleistung.
- Menschenrechte: Einhaltung und Förderung der Menschenrechte in allen Geschäftsaktivitäten, einschließlich der Lieferkette.
- Arbeitsrechte: Einhaltung international anerkannter Arbeitsnormen, sowohl intern als auch in der gesamten Lieferkette.

Governance:

- Geschäftsethik: Faire Geschäftspraktiken in Bezug auf Themen wie Korruption, politische Spenden und Kartellrecht.
- Corporate Governance: Verfahren und Mechanismen, für eine ordnungsgemäß langfristige Kontrolle und Führung des Unternehmens.
- Transparenz: Das Maß an Transparenz und Offenlegung kritischer Informationen über das Unternehmen.

Die beworbenen ökologischen Merkmale des Fonds leisten einen positiven Beitrag zu den Umweltzielen der Taxonomie Abschwächung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 30 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Als weiterer Nachhaltigkeitsindikator werden die Nachhaltigkeitsratings von MSCI ESG Research auf Einzeltilebene herangezogen. Alle Unternehmen müssen ein MSCI Mindest-Nachhaltigkeitsrating von BBB aufweisen

Der Anteil der Artikel 8 und 9 (Teil-)Fonds im Portfolio des (Teil-)Fonds betrug 0%.

Der Anteil der Artikel-8 (Teil-)Fonds am Portfolio des (Teil-)Fonds betrug 0%.

Der Anteil der Artikel-9 (Teil-)Fonds am Portfolio des (Teil-)Fonds betrug 0%.

Bankguthaben, welches für etwaige Mittelrückgaben zur Verfügung steht.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren (Ausschlüsse, Positiv-Screening, etc.) des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO2-Fußabdruck 37,9204
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 3,87%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 71,44%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 15,18%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 39,80%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind).

● *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Der Fonds wurde am 15. Jan 2025 aufgelegt, deswegen gibt es kein Vergleich zum letzten Jahr.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wesentlichen nachteiligen Nachhaltigkeitsfaktoren werden indirekt durch die angewandten Ausschlüsse berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht volumänglich gegeben.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
4.13% BOOKING HLDG 23/33	Internet	2,59	USA
3.88% BOUYGUES 23/31	Bauingenieurwesen	2,58	Frankreich
4.38% ING GROEP 24/34 FLR MTN	Banken	2,56	Niederlande
3.88% BRENTAG FIN 24/32 MTN	Chemie	2,53	Niederlande
1.5% HEINEKEN 17/29 MTN	Getränkeindustrie	2,37	Niederlande
1.75% PERNOD-RICARD 20/30	Getränkeindustrie	2,35	Frankreich
0.25% MCDONALD'S 21/28 MTN	Einzelhandel	2,30	USA
2.38% MONDELEZ INTL 15/35	Lebensmittel	2,23	USA
0.75% VERIZON COMM 21/32 REGS	Telekommunikation	2,11	USA
AIB GROUP PLC EO -,625	Financials	1,43	Irland
ELIS S.A. EO 1,-	Industrials	1,42	Frankreich
SPIE S.A. EO 0,47	Industrials	1,32	Frankreich
EIFFAGE SA INH. EO 4	Industrials	1,26	Frankreich
EURONEXT N.V. WI EO 1,60	Financials	1,21	Niederlande
BOUYGUES SA INH. EO 1	Industrials	1,19	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2025 zu 99,78 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2025 zu 75,79 % in Aktien, zu 24,33 % in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



● ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 30.06.2025 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Industrials 34,86 %,
- Financials 19,24 %,
- Health Care 10,35 %,
- Information Technology 8,41 % und
- Materials 7,65 %.

Bei Renten wurde hauptsächlich investiert in die Sektoren

- Corporates 89,08 % und
- Financials banking 10,92 %.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 3,87 %.

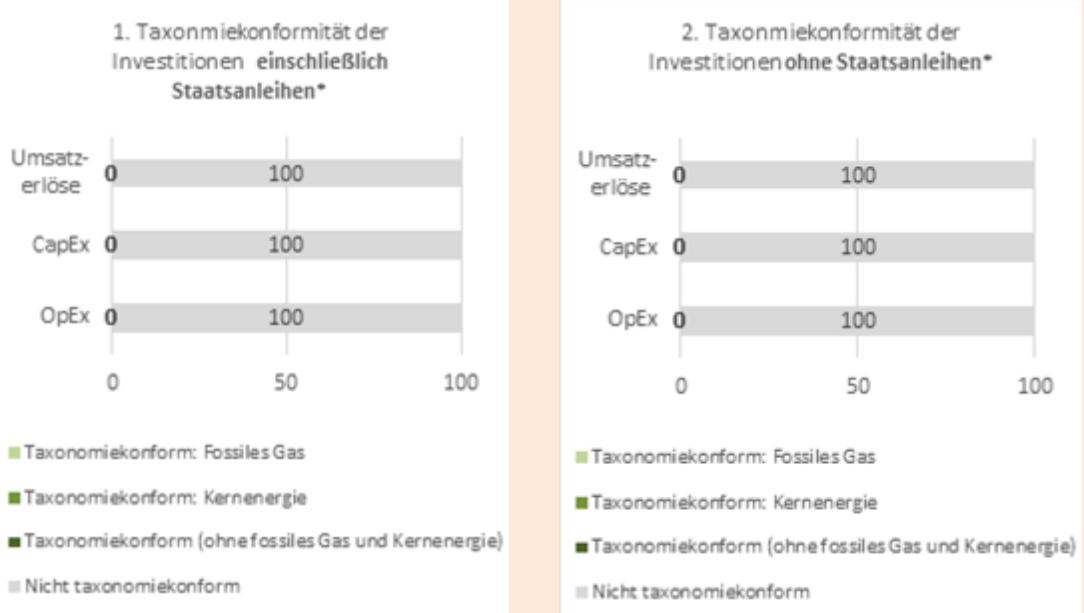
● ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?***

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichte Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichte- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bankguthaben, welches für etwaige Mittelrückgaben zur Verfügung steht.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht

umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden ""Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen"" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
S4A Global Wealth

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900ZGC8C8TSIGHD79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

  Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

  Nein

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Umwelt:

- Emissionen: Der Beitrag der Geschäftstätigkeit zum Ausstoß von Treibhausgasen und anderen Luftschadstoffen.
- Ressourcennutzung: Die effiziente Nutzung von Energie und anderen natürlichen Ressourcen.

Soziales:

- Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz: Die arbeitsplatzbezogene Gesundheits- und Sicherheitsleistung.
- Menschenrechte: Einhaltung und Förderung der Menschenrechte in allen Geschäftsaktivitäten, einschließlich der Lieferkette.
- Arbeitsrechte: Einhaltung international anerkannter Arbeitsnormen, sowohl intern als auch in der gesamten Lieferkette.

Governance:

- Geschäftsethik: Faire Geschäftspraktiken in Bezug auf Themen wie Korruption, politische Spenden und Kartellrecht.
- Corporate Governance: Verfahren und Mechanismen, für eine ordnungsgemäß langfristige Kontrolle und Führung des Unternehmens.
- Transparenz: Das Maß an Transparenz und Offenlegung kritischer Informationen über das Unternehmen.

Die beworbenen ökologischen Merkmale des Fonds leisten einen positiven Beitrag zu den Umweltzielen der Taxonomie Abschwächung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 30 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Als weiterer Nachhaltigkeitsindikator werden die Nachhaltigkeitsratings von MSCI ESG Research auf Einzeltilebene herangezogen. Alle Unternehmen müssen ein MSCI Mindest-Nachhaltigkeitsrating von BBB aufweisen

Der Anteil der Artikel 8 und 9 (Teil-)Fonds im Portfolio des (Teil-)Fonds betrug 0%.

Der Anteil der Artikel-8 (Teil-)Fonds am Portfolio des (Teil-)Fonds betrug 0%.

Der Anteil der Artikel-9 (Teil-)Fonds am Portfolio des (Teil-)Fonds betrug 0%.

Bankguthaben, welches für etwaige Mittelrückgaben zur Verfügung steht.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren (Ausschlüsse, Positiv-Screening, etc.) des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO2-Fußabdruck 37,9204
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 3,87%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 71,44%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 15,18%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 39,80%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind).

● ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Der Fonds wurde am 15. Jan 2025 aufgelegt, deswegen gibt es kein Vergleich zum letzten Jahr.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wesentlichen nachteiligen Nachhaltigkeitsfaktoren werden indirekt durch die angewandten Ausschlüsse berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht volumänglich gegeben.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
4.13% BOOKING HLDG 23/33	Internet	2,59	USA
3.88% BOUYGUES 23/31	Bauingenieurwesen	2,58	Frankreich
4.38% ING GROEP 24/34 FLR MTN	Banken	2,56	Niederlande
3.88% BRENTAG FIN 24/32 MTN	Chemie	2,53	Niederlande
1.5% HEINEKEN 17/29 MTN	Getränkeindustrie	2,37	Niederlande
1.75% PERNOD-RICARD 20/30	Getränkeindustrie	2,35	Frankreich
0.25% MCDONALD'S 21/28 MTN	Einzelhandel	2,30	USA
2.38% MONDELEZ INTL 15/35	Lebensmittel	2,23	USA
0.75% VERIZON COMM 21/32 REGS	Telekommunikation	2,11	USA
AIB GROUP PLC EO -,625	Financials	1,43	Irland
ELIS S.A. EO 1,-	Industrials	1,42	Frankreich
SPIE S.A. EO 0,47	Industrials	1,32	Frankreich
EIFFAGE SA INH. EO 4	Industrials	1,26	Frankreich
EURONEXT N.V. WI EO 1,60	Financials	1,21	Niederlande
BOUYGUES SA INH. EO 1	Industrials	1,19	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2025 zu 99,78 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2025 zu 75,79 % in Aktien, zu 24,33 % in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.

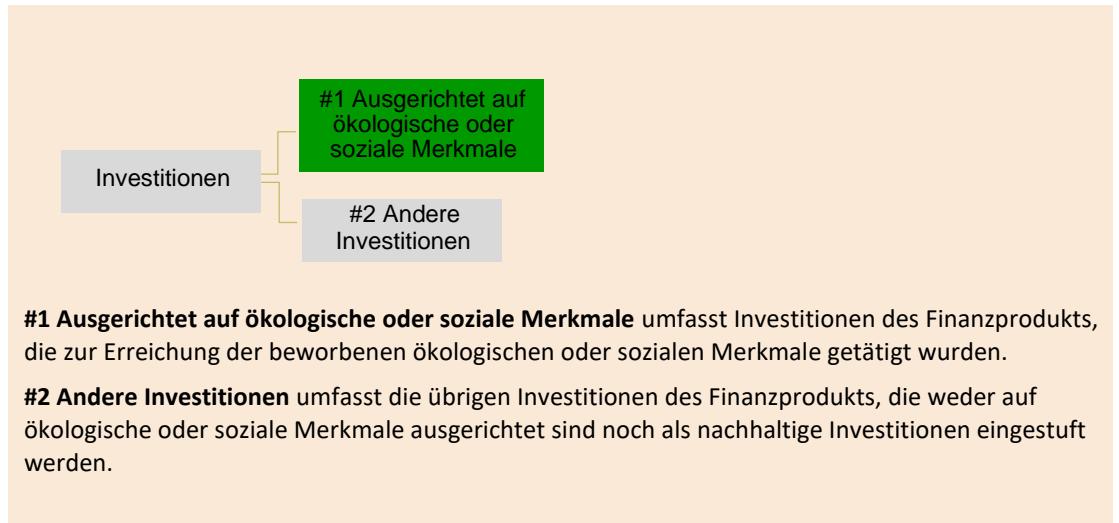
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



● ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 30.06.2025 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Industrials 34,86 %,
- Financials 19,24 %,
- Health Care 10,35 %,
- Information Technology 8,41 % und
- Materials 7,65 %.

Bei Renten wurde hauptsächlich investiert in die Sektoren

- Corporates 89,08 % und
- Financials banking 10,92 %.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilssektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 3,87 %.

● ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?***



Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

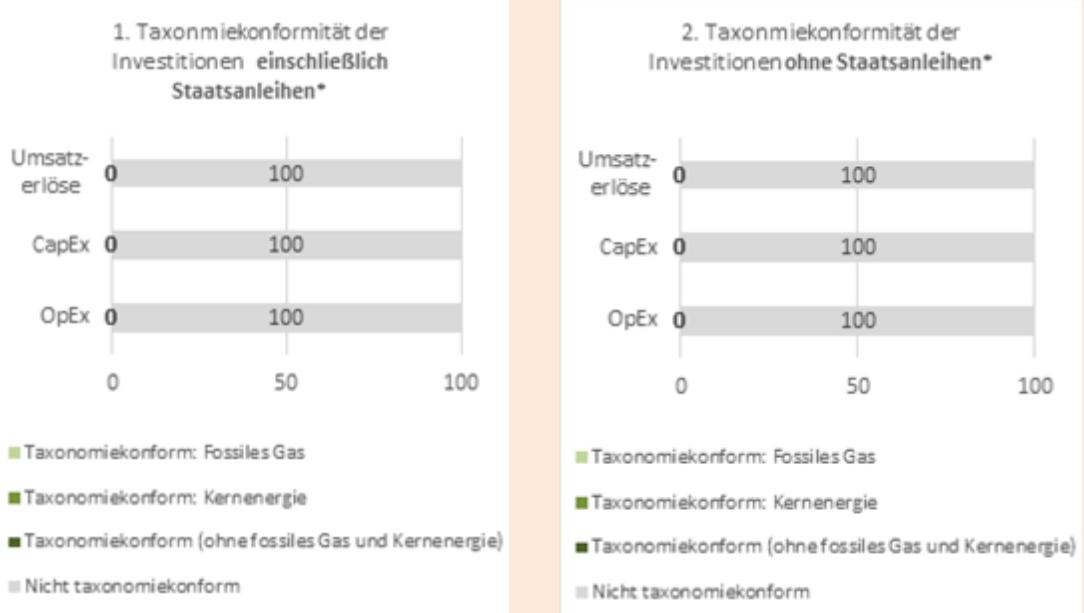


Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bankguthaben, welches für etwaige Mittelrückgaben zur Verfügung steht.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht

umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden ""Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen"" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.