

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



P & S Renditefonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



P&S VERMÖGENSBERATUNGS AG
PERFORMANCE & SICHERHEIT

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.746.597,24	100,51
1. Aktien	23.052.327,15	86,63
Bundesrep. Deutschland	8.434.643,90	31,70
Canada	1.125.389,91	4,23
Dänemark	503.777,00	1,89
Frankreich	250.936,12	0,94
Großbritannien	1.832.573,34	6,89
Hongkong	363.814,67	1,37
Israel	700.195,64	2,63
Italien	222.900,00	0,84
Jersey	634.543,24	2,38
Kaimaninseln	280.053,39	1,05
Luxemburg	304.461,70	1,14
Österreich	17.600,00	0,07
Schweiz	982.023,95	3,69
Spanien	457.365,17	1,72
Südafrika	12.910,03	0,05
Südkorea	263.586,19	0,99
USA	6.665.552,90	25,05
2. Anleihen	1.153.270,65	4,33
< 1 Jahr	196.414,12	0,74
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	883.801,88	3,32
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	73.054,65	0,27
3. Investmentanteile	185.800,00	0,70
EUR	185.800,00	0,70
4. Derivate	-284.316,77	-1,07
5. Bankguthaben	2.516.167,16	9,46
6. Sonstige Vermögensgegenstände	123.349,05	0,46

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-136.269,04	-0,51
III. Fondsvermögen	26.610.328,20	100,00

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.391.397,80	91,66
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	23.790.782,99	89,40
Aktien							EUR	22.916.581,46	86,12
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	60.000	0	0	CAD	22,880	934.767,81	3,51
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	9.646	0	0	CAD	25,390	166.765,59	0,63
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	15.000	0	5.000	CHF	24,270	371.328,03	1,40
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425	STK	360	0	0	DKK	9.960,000	480.752,99	1,81
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	100.000	0	0	EUR	4,573	457.300,00	1,72
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	10.000	300	0	EUR	27,350	273.500,00	1,03
CECONOMY AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007257503	STK	300.000	100.000	0	EUR	2,162	648.600,00	2,44
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	5.000	0	0	EUR	46,980	234.900,00	0,88
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	10.000	0	0	EUR	78,000	780.000,00	2,93
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	STK	100.000	20.000	0	EUR	6,680	668.000,00	2,51
FrancoTyp-Postalia Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000FPH9000	STK	100.000	0	0	EUR	2,600	260.000,00	0,98
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	10.000	0	0	EUR	27,970	279.700,00	1,05
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	5.000	0	0	EUR	37,900	189.500,00	0,71
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	30.000	0	0	EUR	27,600	828.000,00	3,11
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	155.000	0	0	EUR	0,945	146.475,00	0,55
K+S AG	DE000KSAG888	STK	90.000	0	0	EUR	14,025	1.262.250,00	4,74
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	STK	500	0	0	EUR	614,000	307.000,00	1,15
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	60.000	0	0	EUR	5,020	301.200,00	1,13
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909	STK	2.017	0	0	EUR	51,700	104.278,90	0,39
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	AT000A00XX9	STK	5.000	0	0	EUR	3,520	17.600,00	0,07
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	120.800	40.000	0	EUR	7,300	881.840,00	3,31
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	30.000	0	0	EUR	24,200	726.000,00	2,73
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	40.000	0	0	EUR	5,480	219.200,00	0,82
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	1.000.000	0	0	EUR	0,223	222.900,00	0,84
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	50.000	0	0	EUR	4,708	235.400,00	0,88
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	15.000	0	0	EUR	11,940	179.100,00	0,67
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	20.000	0	0	GBP	26,340	617.150,89	2,32
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	STK	80	0	30.000	GBP	22,100	2.071,23	0,01
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	7.300	7.300	0	GBP	13,330	113.998,36	0,43
DARKTRACE PLC Registered Shares LS -,01	GB00BNYK8G86	STK	21.000	27.000	6.000	GBP	6,024	148.200,56	0,56

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	61.600	0	0	GBP	4,677	337.515,46	1,27
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	30.000	30.000	30.102	GBP	6,956	244.470,48	0,92
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03	STK	28.300	28.300	30.000	GBP	3,436	113.916,12	0,43
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	5.465	0	0	GBP	54,720	350.333,65	1,32
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	30.000	0	0	GBP	6,898	242.432,05	0,91
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	ZAE000296554	STK	2.000	0	0	GBP	5,510	12.910,03	0,05
Cathay Pacific Airways Ltd. Registered Shares o.N.	HK0293001514	STK	250.000	0	0	HKD	8,450	252.649,08	0,95
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396	STK	100.000	0	0	HKD	4,100	49.034,85	0,18
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095	STK	5.000	0	0	HKD	103,900	62.130,74	0,23
KWG Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG532241042	STK	75	0	0	HKD	0,355	3,18	0,00
KWG Living Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG5322R1039	STK	37	0	0	HKD	0,355	1,57	0,00
Evogene Ltd. Registered Shares IS -,02	IL0011050551	STK	100.000	0	0	ILS	2,502	62.709,91	0,24
Adecoagro S.A. Actions Nominatives DL 1,50	LU0584671464	STK	30.000	0	0	USD	10,850	304.461,70	1,14
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	4.000	2.000	0	USD	74,850	280.048,64	1,05
Arcadium Lithium PLC Registered Shares o.N.	JE00BM9HZ112	STK	72.171	3.360	1	USD	4,400	297.027,78	1,12
Collectis Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,05	US15117K1034	STK	30.000	0	0	USD	2,560	71.836,12	0,27
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	800	50	0	USD	149,420	111.809,93	0,42
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	2.500	500	0	USD	46,980	109.858,76	0,41
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011	STK	100.000	0	0	USD	16,900	1.580.768,87	5,94
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049	STK	29.800	0	0	USD	4,520	125.990,09	0,47
Commvault Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US2041661024	STK	1.300	0	200	USD	102,470	124.601,07	0,47
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137	STK	500	0	0	USD	52,990	24.782,53	0,09
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036	STK	5.000	0	0	USD	51,180	239.360,21	0,90
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	1.000	0	1.000	USD	201,130	188.130,20	0,71
Editas Medicine Inc. Registered Shares DL -,0001	US28106W1036	STK	6.000	0	0	USD	5,210	29.239,55	0,11
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	600	600	0	USD	165,310	92.775,23	0,35
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	30.000	0	20.000	USD	49,940	1.401.365,63	5,27
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	30.000	0	0	USD	37,470	1.051.445,14	3,95
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK	50.000	0	0	USD	4,730	221.214,11	0,83
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015	STK	20.000	0	0	USD	39,330	735.759,05	2,76
Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	US45826J1051	STK	1.000	0	0	USD	21,400	20.016,84	0,08
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	STK	1.000	1.000	0	USD	140,220	131.157,05	0,49
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK	20.000	0	0	USD	1,190	22.261,72	0,08
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	300	300	0	USD	389,330	109.249,84	0,41
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	5.000	0	0	USD	66,140	309.325,60	1,16
Pacific Biosci.of California Registered Shares DL -,001	US69404D1081	STK	22.000	20.000	0	USD	1,650	33.953,79	0,13

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067		STK	2.981	0	0 USD	11,390	31.759,04	0,12
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032		STK	700	700	0 USD	163,910	107.321,11	0,40
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	200	0	0 USD	1.409,000	263.586,19	0,99
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098		STK	40.000	0	0 USD	14,050	525.675,80	1,98
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 0,10	CH0048265513		STK	120.000	0	0 USD	5,220	585.913,39	2,20
							EUR	874.201,53	3,29
Verzinsliche Wertpapiere									
7,0020 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0 %	98,207	196.414,00	0,74
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547		RUB	25.000	0	0 %	75,368	189.100,57	0,71
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800		RUB	30.000	0	0 %	80,451	242.224,77	0,91
3,1500 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	US88167AAE10		USD	200	0	0 %	92,695	173.407,54	0,65
8,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1605368536		ZAR	1.500	0	0 %	98,052	73.054,65	0,27
							EUR	414.749,52	1,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
							EUR	135.680,52	0,51
Aktien									
Svitzer Group A/S Almindelig Aktie DK 10	DK0062616637		STK	720	720	0 DKK	238,500	23.024,01	0,09
Effecten-Spiegel AG Inhaber-Stammaktien	DE0005647606		STK	3.000	0	0 EUR	10,700	32.100,00	0,12
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22		STK	15.000	0	0 EUR	3,780	56.700,00	0,21
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329		STK	50.000	0	0 USD	0,510	23.856,51	0,09
							EUR	279.069,00	1,05
Verzinsliche Wertpapiere									
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	300	0	0 %	93,023	279.069,00	1,05

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	65,29	0,00
Aktien							EUR	65,17	0,00
Abengoa S.A. Acciones Port. A EO 0,02	ES0105200416		STK	57.459	0	0 EUR	0,000	5,75	0,00
Abengoa S.A. Acciones Port. B EO -,0002	ES0105200002		STK	594.153	0	0 EUR	0,000	59,42	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	0,12	0,00
1,5000 % Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. EO-Exch. Nts 2019(19/24) Reg.S	XS1978320882		EUR	115	0	0 %	0,000	0,12	0,00
Investmentanteile							EUR	185.800,00	0,70
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	185.800,00	0,70
MUL Amundi MSCI China ESG Lead Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940		ANT	10.000	6.000	0 EUR	18,580	185.800,00	0,70
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	24.391.397,80	91,66

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-284.316,77	-1,07
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-44.962,32	-0,17
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-149.063,90	-0,56
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-149.063,90	-0,56
BAYER AG PUT 21.06.24 BP 30,00 EUREX			185	STK	-10.000		EUR 2,950	-29.500,00	-0,11
HSBC HLDGS PLC CALL 21.06.24 BP 6,20 ICE			961	STK	-30.000		GBP 0,773	-27.149,72	-0,10
ADECOAGRO S.A. CALL 21.06.24 BP 12,50 CBOE			361	STK	-30.000		USD 0,200	-5.612,20	-0,02
TEVA PHARM. IND.ADR CALL 21.06.24 BP 12,00 CBOE			361	STK	-40.000		USD 2,320	-86.801,98	-0,33
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	104.101,58	0,39
Optionsscheine auf Aktien							EUR	104.101,58	0,39
Diamond Offshore Drilling WTS 30.04.26	US25271C1100	X		STK	1.090	0	0 USD 0,500	509,77	0,00
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27	US6745991629	A		STK	2.500	0	0 USD 44,300	103.591,81	0,39
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	128.379,01	0,48
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	128.379,01	0,48
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.06.24 CME			352	USD	Anzahl -10			50.042,09	0,19
FUTURE MSCI CHINA USD FUT 21.06.24 EUREX			185	USD	Anzahl 50			78.336,92	0,29

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zins-Derivate							EUR	-27.400,00	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-27.400,00	-0,10
FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX			185	EUR	1.000.000			-27.400,00	-0,10
Devisen-Derivate							EUR	-340.333,46	-1,28
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-340.333,46	-1,28
FUTURE CROSS RATE AUD/USD 17.06.24 CME			352	USD	15.000		USD 65,025	-16.229,07	-0,06
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 17.06.24 CME			352	USD	75.000		USD 64,020	-324.104,39	-1,22

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.516.167,16	9,46
Bankguthaben							EUR	2.516.167,16	9,46
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	107.091,67			% 100,000	107.091,67	0,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	143.941,75			% 100,000	19.299,54	0,07
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	7.396,41			% 100,000	624,72	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	269,43			% 100,000	163,69	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	5.914,11			% 100,000	6.032,34	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	586.332,21			% 100,000	686.893,40	2,58
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	48.264,49			% 100,000	5.772,30	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	52.760.004,00			% 100,000	313.631,52	1,18
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			RUB	2.918.635,31			% 100,000	29.291,77	0,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.176.660,56			% 100,000	1.100.608,51	4,14
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			ZAR	4.967.874,04			% 100,000	246.757,70	0,93
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	123.349,05	0,46
Zinsansprüche			EUR	19.601,46				19.601,46	0,07
Dividendenansprüche			EUR	66.892,58				66.892,58	0,25
Quellensteueransprüche			EUR	36.855,01				36.855,01	0,14

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-136.269,04	-0,51
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-19,60				-19,60	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-117.887,23				-117.887,23	-0,44
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.862,21				-5.862,21	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.400,00				-11.400,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	26.610.328,20	100,00 1)
P & S Renditefonds Anteilklasse T									
Anteilwert							EUR	174,80	
Ausgabepreis							EUR	183,54	
Rücknahmepreis							EUR	174,80	
Anzahl Anteile							STK	133.367	
P & S Renditefonds Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	114,42	
Ausgabepreis							EUR	120,14	
Rücknahmepreis							EUR	114,42	
Anzahl Anteile							STK	28.817	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	1.074.607,98					

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2024	
AUD	(AUD)	1,6460000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4686000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9804000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4583000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8536000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3614000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,9898000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	168,2229000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8395000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	99,6401000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,1326000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
X	Nichtnotierte Wertpapiere

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
961	London - ICE Fut. Europe

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

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					
A10 Networks Inc. Registered Shares DL -,00001	US0021211018	STK	0	6.800	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	1.000	1.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.200	6.800	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	100	100	
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	0	7.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	0	40.000	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	0	2.000	
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	0	7.000	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	0	450	
Science Applic.Intl.Corp.NEW Registered Shares DL -,01	US8086251076	STK	0	800	
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	0	4.000	
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	600	600	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Livent Corp. Registered Shares o.N.	US53814L1089	STK	8.600	0	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Corporación Económica Delta SA EO-Exchangeable Bonds 2016(23)	XS1492150260	EUR	0	100	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BSKRJZ44	ANT	0	28.608	

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

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

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI CHINA NR USD, MSCI EM USD, S+P MIDCAP 400 PR)

EUR

4.250,68

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

2.124,67

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

1.315,93

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE YN/DL)

EUR

8.685,84

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8, ARCADIUM LITHIUM PLC ON, BASF SE NA O.N., BAYER AG NA O.N., LIVENT CORP., SCHAEFFLER AG INH. VZO)

EUR

13,96

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
P & S Renditefonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)*	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
P & S Renditefonds Anteilklasse T	keine	5,00	1,800	Thesaurierer	EUR
P & S Renditefonds Anteilklasse A	keine	5,00	1,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,07

Sonstige Angaben

P & S Renditefonds Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	174,80
Ausgabepreis	EUR	183,54
Rücknahmepreis	EUR	174,80
Anzahl Anteile	STK	133.367

P & S Renditefonds Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	114,42
Ausgabepreis	EUR	120,14
Rücknahmepreis	EUR	114,42
Anzahl Anteile	STK	28.817

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.

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse T	14. November 2008
Anteilklasse A	19. März 2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse T	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	5,00%
Anteilklasse A	5,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse T	keine
Anteilklasse A	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse T	derzeit 1,80 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 1,80 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse T	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,06 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse T und A	15,00% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (EURIBOR® 12M +3%), aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts verglichen mit denen am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden.
----------------------	--

Währung

Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse T	thesaurierend
Anteilklasse A	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse T	A0RKXE / DE000A0RKXE5
Anteilklasse A	A2H7PC / DE000A2H7PC4

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

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

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

P & S Vermögensberatungs AG Performance & Sicherheit

Postanschrift:

Gravenreutherstraße 2
95445 Bayreuth

Telefon (0921) 1 627 187-0
Telefax (0921) 1 627 187-20
www.ps-anlage.de

4. Anlageausschuss

Thomas Wehrs
Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, Hamburg

Matthias Bohn
P&S Vermögensberatungs AG, Bayreuth

Yvonne Mäder
P&S Vermögensberatungs AG, Bayreuth

Christian Teufel
P&S Vermögensberatungs AG, Bayreuth