

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



P & S Renditefonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2021

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL

PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG UND VERTRIEB:



P&S VERMÖGENSBERATUNGS AG

PERFORMANCE & SICHERHEIT

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensübersicht zum 30.04.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.913.437,59	102,29
1. Aktien	22.540.850,22	88,98
Bundesrep. Deutschland	8.717.810,80	34,41
Canada	468.045,03	1,85
Dänemark	619.827,87	2,45
Frankreich	1.112.452,08	4,39
Großbritannien	1.710.704,65	6,75
Hongkong	392.674,92	1,55
Israel	374.261,07	1,48
Italien	91.260,00	0,36
Japan	331.426,87	1,31
Jersey	209.207,55	0,83
Kaimaninseln	131,62	0,00
Luxemburg	232.034,56	0,92
Österreich	54.300,00	0,21
Schweiz	476.886,20	1,88
Spanien	4.608,84	0,02
Südkorea	302.567,08	1,19
USA	7.442.651,08	29,38
2. Anleihen	1.366.243,34	5,39
< 1 Jahr	703.760,54	2,78
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	415.988,74	1,64
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	246.494,06	0,97
3. Derivate	-205.442,92	-0,81
4. Bankguthaben	2.156.593,16	8,51
5. Sonstige Vermögensgegenstände	55.193,79	0,22

**Halbjahresbericht
P & S Renditefonds**

Vermögensübersicht zum 30.04.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-580.038,83	-2,29
III. Fondsvermögen	25.333.398,76	100,00

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	23.907.093,56	94,37
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	23.626.060,55	93,26
Aktien							EUR	22.454.196,00	88,63
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	10.000	0	0	CAD	26,190	176.887,75	0,70
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	9.646	0	0	CAD	39,080	254.603,32	1,01
Molecular Partners AG Namens-Aktien SF 1	CH0256379097	STK	5.000	5.000	0	CHF	22,250	101.348,27	0,40
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425	STK	260	0	0	DKK	14.550,000	508.707,05	2,01
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	7.000	0	0	DKK	118,050	111.120,82	0,44
Abengoa S.A. Acciones Port. A EO 0,02	ES0105200416	STK	57.459	0	0	EUR	0,016	925,09	0,00
Abengoa S.A. Acciones Port. B EO -,0002	ES0105200002	STK	594.153	0	0	EUR	0,006	3.683,75	0,01
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108	STK	5.000	0	0	EUR	12,420	62.100,00	0,25
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503	STK	140.000	0	0	EUR	4,870	681.800,00	2,69
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	5.000	0	0	EUR	54,420	272.100,00	1,07
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	20.000	20.000	0	EUR	10,738	214.760,00	0,85
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	10.000	0	0	EUR	34,700	347.000,00	1,37
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	STK	80.000	0	20.000	EUR	14,440	1.155.200,00	4,56
FrancoTyp-Postalia Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000FPH9000	STK	100.000	40.000	0	EUR	3,200	320.000,00	1,26
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	5.000	5.000	0	EUR	36,510	182.550,00	0,72
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	30.000	0	0	EUR	19,180	575.400,00	2,27
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424	STK	1.500	1.500	0	EUR	126,000	189.000,00	0,75
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	155.000	0	0	EUR	1,344	208.320,00	0,82
K+S AG	DE000KSAG888	STK	100.800	0	0	EUR	9,226	929.980,80	3,67
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	STK	500	0	0	EUR	321,000	160.500,00	0,63
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	10.000	0	0	EUR	11,650	116.500,00	0,46
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	60.000	20.000	0	EUR	9,100	546.000,00	2,16
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000A00XX9	STK	5.000	0	0	EUR	10,860	54.300,00	0,21
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	60.000	0	0	EUR	18,045	1.082.700,00	4,27
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	15.000	0	0	EUR	33,525	502.875,00	1,99
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	50.000	0	0	EUR	26,480	1.324.000,00	5,23
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	40.000	0	0	EUR	7,495	299.800,00	1,18
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	200.000	0	0	EUR	0,456	91.260,00	0,36
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	5.118	0	0	EUR	36,825	188.470,35	0,74
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	15.000	0	0	EUR	26,940	404.100,00	1,60

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	20.000	0	0	0 GBP	30,700	706.396,69	2,79
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	STK	30.080	0	15.000	0 GBP	18,655	645.584,91	2,55
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	100.000	0	0	0 GBP	1,755	201.909,80	0,80
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	61.600	0	0	0 GBP	2,952	209.207,55	0,83
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	30.102	0	0	0 GBP	4,528	156.812,99	0,62
Cathay Pacific Airways Ltd. Registered Shares o.N.	HK0293001514	STK	250.000	0	0	0 HKD	6,850	183.180,55	0,72
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396	STK	100.000	0	0	0 HKD	11,960	127.932,23	0,50
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095	STK	5.000	0	0	0 HKD	152,500	81.562,14	0,32
KWG Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG532241042	STK	75	0	0	0 HKD	12,480	100,12	0,00
KWG Living Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG5322R1039	STK	37	0	0	0 HKD	7,960	31,50	0,00
Evogene Ltd. Registered Shares IS -,02	IL0011050551	STK	5.000	0	0	0 ILS	14,590	18.690,75	0,07
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	4.000	0	0	0 JPY	10.900,000	331.426,87	1,31
Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,02	US0028962076	STK	30.000	0	0	0 USD	37,490	934.369,03	3,69
Adecoagro S.A. Actions Nominatives DL 1,50	LU0584671464	STK	30.000	0	0	0 USD	9,310	232.034,56	0,92
Collectis Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,05	US15117K1034	STK	1.100	0	0	0 USD	18,610	17.006,73	0,07
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011	STK	100.000	0	130.000	0 USD	17,860	1.483.758,41	5,86
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049	STK	29.800	0	0	0 USD	8,080	200.036,55	0,79
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137	STK	500	0	0	0 USD	131,270	54.527,71	0,22
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036	STK	30.000	0	0	0 USD	23,380	582.703,33	2,30
Diamond Offshore Drilling Registered Shares DL -,01	US25271C1027	STK	20.000	0	0	0 USD	0,129	2.141,73	0,01
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	2.000	0	0	0 USD	81,730	135.797,96	0,54
Editas Medicine Inc. Registered Shares DL -,0001	US28106W1036	STK	650	0	0	0 USD	37,010	19.985,46	0,08
Epizyme Inc. Registered Shares DL -,0001	US29428V1044	STK	3.000	1.500	0	0 USD	7,810	19.464,98	0,08
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	4.000	0	0	0 USD	57,240	190.213,51	0,75
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL -,10	US35671D8570	STK	50.000	0	0	0 USD	37,710	1.566.420,20	6,18
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	30.000	0	0	0 USD	19,560	487.496,88	1,92
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK	50.000	0	0	0 USD	5,910	245.493,06	0,97
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015	STK	20.000	0	0	0 USD	25,630	425.853,62	1,68
Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01	US45826J1051	STK	1.000	0	0	0 USD	76,770	63.778,35	0,25
Livent Corp. Registered Shares o.N.	US53814L1089	STK	20.000	0	0	0 USD	18,020	299.410,15	1,18
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK	20.000	20.000	0	0 USD	12,830	213.176,04	0,84
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	20.000	0	0	0 USD	25,360	421.367,45	1,66
Pacific Biosci.of California Registered Shares DL -,001	US69404D1081	STK	2.000	0	0	0 USD	29,850	49.597,08	0,20
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK	200	0	0	0 USD	1.821,000	302.567,08	1,19

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098	STK	40.000	0	0	0 USD	10,700	355.570,32	1,40
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 0,10	CH0048265513	STK	120.000	0	0	0 USD	3,220	321.010,22	1,27
ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	2.981	0	0	0 USD	41,020	101.587,29	0,40
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.171.864,55	4,63
4,3750 % BNP Paribas S.A. AD-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1139080250	AUD	200	0	0	0 %	102,250	131.258,02	0,52
4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	FR0011400571	EUR	300	0	0	0 %	104,863	314.589,00	1,24
1,0000 % Corporación Económica Delta SA EO-Exchangeable Bonds 2016(23)	XS1492150260	EUR	100	0	0	0 %	100,261	100.261,00	0,40
2,5640 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	200	0	0	0 %	80,379	160.758,00	0,63
3,1500 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	US88167AAE10	USD	200	0	0	0 %	94,106	156.361,22	0,62
8,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1605368536	ZAR	1.500	0	0	0 %	104,899	90.132,84	0,36
International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T. Nts 97(22)	XS0074838300	ZAR	4.000	0	0	0 %	95,363	218.504,47	0,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	281.032,75	1,11
Aktien							EUR	86.653,96	0,34
Effecten-Spiegel AG Inhaber-Stammaktien	DE0005647606	STK	3.000	0	0	0 EUR	16,700	50.100,00	0,20
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329	STK	50.000	50.000	0	0 USD	0,880	36.553,96	0,14
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	194.378,79	0,77
1,5600 % Bank of America Corp. AD-FLR Med.-Term Nts 2016(21)	XS1461849363	AUD	300	0	0	0 %	100,356	193.240,05	0,76
1,5000 % Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. EO-Exch. Nts 2019(19/24) Reg.S	XS1978320882	EUR	115	0	0	0 %	0,982	1.138,74	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,26	0,00
Aktien							EUR	0,26	0,00
Thomas Cook Group PLC Registered Shares EO-,01	GB00B1VYCH82	STK	225.000	0	0	0 GBP	0,000	0,26	0,00
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	23.907.093,56	94,37

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-205.442,92	-0,81	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-97.110,70	-0,38	
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-119.500,00	-0,47	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-119.500,00	-0,47	
CECONOMY AG PUT 17.12.21 BP 5,20 EUREX			185	STK	-60.000		EUR	0,790	-47.400,00	-0,19
K+S AG NA O.N. PUT 18.06.21 BP 9,00 EUREX			185	STK	-50.000		EUR	0,410	-20.500,00	-0,08
METRO AG PUT 17.09.21 BP 10,00 EUREX			185	STK	-40.000		EUR	1,290	-51.600,00	-0,20
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	22.389,30	0,09	
Optionsscheine auf Aktien							EUR	22.389,30	0,09	
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27	US6745991629	A	STK	2.500	0	0	USD	10,780	22.389,30	0,09
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-200.109,66	-0,79	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-200.109,66	-0,79	
FUTURE CBOE VIX 06.21 CFE		AD1	USD	Anzahl	80				-200.109,66	-0,79
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	91.777,44	0,36	
Währungsterminkontrakte							EUR	91.777,44	0,36	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.21 CME		352	USD	10.000.000			USD	1,205	91.777,44	0,36

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.156.593,16	8,51	
Bankguthaben						EUR	2.156.593,16	8,51	
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	527.064,82		%	100,000	527.064,82	2,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	101.222,92		%	100,000	13.611,63	0,05
			NOK	7.043,27		%	100,000	704,33	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	16.179,63		%	100,000	10.384,87	0,04
			CHF	889,74		%	100,000	810,55	0,00
			GBP	210.388,71		%	100,000	242.048,68	0,96
			HKD	39.676,68		%	100,000	4.244,09	0,02
			JPY	172.022,00		%	100,000	1.307,63	0,01
			RUB	129.852,89		%	100,000	1.437,59	0,01
			USD	1.620.144,52		%	100,000	1.345.970,35	5,31
			ZAR	157.267,15		%	100,000	9.008,62	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	55.193,79	0,22	
Zinsansprüche			EUR	16.368,74				16.368,74	0,06
Dividendenansprüche			EUR	33.861,71				33.861,71	0,13
Quellensteueransprüche			EUR	4.963,34				4.963,34	0,02

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-580.038,83	-2,29
Verwaltungsvergütung			EUR	-113.138,07			-113.138,07	-0,45
Performance Fee			EUR	-449.017,01			-449.017,01	-1,77
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.983,75			-5.983,75	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.400,00			-11.400,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	25.333.398,76	100,00 1)
P & S Renditefonds Anteilklasse T								
Anteilwert						EUR	171,67	
Ausgabepreis						EUR	180,25	
Rücknahmepreis						EUR	171,67	
Anzahl Anteile						STK	126.207	
P & S Renditefonds Anteilklasse A								
Anteilwert						EUR	119,65	
Ausgabepreis						EUR	125,63	
Rücknahmepreis						EUR	119,65	
Anzahl Anteile						STK	30.649	

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 30.04.2021	
AUD	(AUD)	1,5580000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4806000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0977000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4365000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8692000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,3487000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,9030000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	131,5524000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9999000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	90,3266000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2037000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	17,4574000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

A Börsenhandel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland
352 Chicago - CME Globex
AD1 CBOE Futures Exch. (CFE)

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

Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	0	2.000	
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	FR0000125585	STK	0	10.000	
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056	STK	0	3.000	
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081	STK	0	50.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329_ALT	STK	-50.000	0	
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329_ALT	STK	50.000	50.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US1567001060	STK	0	20.000	
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007	STK	0	5.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)		EUR			836,61
--	--	-----	--	--	--------

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
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CAD/USD					472
EUR/USD					7.500
NOK/USD					398
SEK/USD					788

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ALBEMARLE CORP. DL-,01, ANTOFAGASTA PLC LS-,05, CLEVELAND-CLIFFS DL-,125, SOC. QUIMICA MIN.ADR B 1, UNITED STATES STEEL DL 1)		EUR		148,64
--	--	-----	--	--------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.21 CME)		EUR		23,05
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.21 CME)		EUR		9,43
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.21 CME)		EUR		12,85

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.

**Halbjahresbericht
P & S Renditefonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., 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

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,81

Sonstige Angaben

P & S Renditefonds Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	171,67
Ausgabepreis	EUR	180,25
Rücknahmepreis	EUR	171,67
Anzahl Anteile	STK	126.207

P & S Renditefonds Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	119,65
Ausgabepreis	EUR	125,63
Rücknahmepreis	EUR	119,65
Anzahl Anteile	STK	30.649

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. Mai 2021

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%

Rücknahmeabschlag

Anteilklasse T	keiner
Anteilklasse A	keiner

Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse T	keine
Anteilklasse A	keine

Mindestanlagesumme

Anteilklasse T	keine
Anteilklasse A	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,08 % p.a.*
Anteilklasse A	derzeit 0,08 % p.a.*

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse T und A	15% 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	EUR
Anteilklasse A	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse T	thesaurierend
Anteilklasse A	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse T	A0RKXE / DE000A0RKXE5
Anteilklasse A	A2H7PC / DE000A2H7PC4

*Mindestens € 10.000,- p.a.

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0
Telefax +49 (0)40 30217-5353
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 267.959.216,46 (Stand: Dezember 2019)

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