

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



P & S Renditefonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. April 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensübersicht zum 30.04.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.191.742,86	100,54
1. Aktien	16.163.565,09	80,48
Bundesrep. Deutschland	4.776.939,20	23,78
Canada	730.633,46	3,64
Chile	95.413,17	0,48
Frankreich	144.297,12	0,72
Großbritannien	1.489.023,51	7,41
Hongkong	509.594,71	2,54
Israel	9.149,38	0,05
Italien	99.720,00	0,50
Japan	263.646,93	1,31
Jersey	218.151,73	1,09
Kaimaninseln	78,32	0,00
Luxemburg	182.045,33	0,91
Österreich	51.500,00	0,26
Rußland	579.350,35	2,88
Schweiz	587.129,89	2,92
Spanien	9.530,28	0,05
Südkorea	175.977,16	0,88
USA	6.241.384,55	31,08

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensübersicht zum 30.04.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
2. Anleihen	2.503.052,08	12,46
< 1 Jahr	788.829,50	3,93
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	721.416,67	3,59
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	626.426,26	3,12
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	366.379,65	1,82
3. Zertifikate	993.460,00	4,95
EUR	993.460,00	4,95
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	28.127,72	0,14
CAD	28.127,72	0,14
5. Investmentanteile	700.138,28	3,49
EUR	523.590,00	2,61
USD	176.548,28	0,88
6. Derivate	-1.774.139,98	-8,83
7. Bankguthaben	1.497.680,98	7,46
8. Sonstige Vermögensgegenstände	79.858,69	0,40
II. Verbindlichkeiten	-107.534,94	-0,54
III. Fondsvermögen	20.084.207,92	100,00

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	20.388.343,17	101,51
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.879.842,94	94,00
Aktien							EUR	16.107.165,09	80,20
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	55.000	0	0 CAD	17,030	621.450,37	3,09
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	9.646	9.646	0 CAD	17,060	109.183,09	0,54
Abengoa S.A. Acciones Port. A EO 0,02	ES0105200416		STK	57.459	0	0 EUR	0,027	1.568,63	0,01
Abengoa S.A. Acciones Port. B EO -,0002	ES0105200002		STK	594.153	0	0 EUR	0,013	7.961,65	0,04
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108		STK	5.000	0	0 EUR	22,400	112.000,00	0,56
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503		STK	140.000	50.000	0 EUR	5,980	837.200,00	4,17
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	40.000	0	0 EUR	14,914	596.560,00	2,97
Elmos Semiconductor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108		STK	5.000	0	0 EUR	24,500	122.500,00	0,61
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023		STK	35.000	15.000	0 EUR	6,760	236.600,00	1,18
First Sensor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007201907		STK	5.850	0	0 EUR	23,750	138.937,50	0,69
Francotyp-Postalia Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000FPH9000		STK	30.000	0	0 EUR	3,620	108.600,00	0,54
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	8.295	0	0 EUR	9,060	75.152,70	0,37
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007		STK	55.000	0	0 EUR	1,665	91.575,00	0,46
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	40.800	0	0 EUR	18,080	737.664,00	3,67
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030		STK	500	0	0 EUR	322,000	161.000,00	0,80
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	10.000	0	0 EUR	15,100	151.000,00	0,75
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448		STK	4.000	0	0 EUR	31,230	124.920,00	0,62
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2		STK	30.000	0	0 EUR	2,460	73.800,00	0,37
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000A00XX9		STK	5.000	0	0 EUR	10,300	51.500,00	0,26
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	30.000	0	0 EUR	14,035	421.050,00	2,10
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK	10.000	0	0 EUR	29,370	293.700,00	1,46
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159		STK	20.000	0	0 EUR	7,610	152.200,00	0,76
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004		STK	30.000	0	0 EUR	13,700	411.000,00	2,05
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	200.000	0	0 EUR	0,499	99.720,00	0,50
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	25.000	0	0 GBP	19,814	576.390,51	2,87
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	45.080	0	0 GBP	9,080	476.293,23	2,37
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	61.600	0	0 GBP	3,044	218.151,73	1,09
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	102	0	0 GBP	6,671	791,76	0,00
Thomas Cook Group PLC Registered Shares EO-,01	GB00B1VYCH82		STK	225.000	0	0 GBP	0,267	69.851,06	0,35
Cathay Pacific Airways Ltd. Registered Shares o.N.	HK0293001514		STK	150.000	0	0 HKD	13,200	225.222,66	1,12

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019					
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396		STK	100.000	0	0 HKD	14,700	167.210,77	0,83
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095		STK	5.000	0	0 HKD	206,000	117.161,28	0,58
KWG Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG532241042		STK	75	0	0 HKD	9,180	78,32	0,00
Evogene Ltd. Registered Shares IS -,02	IL0011050551		STK	5.000	0	0 ILS	7,383	9.149,38	0,05
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007		STK	5.000	0	0 JPY	2.410,500	96.582,26	0,48
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	4.000	0	0 JPY	5.212,000	167.064,67	0,83
Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,01	US0028962076		STK	40.000	15.000	0 USD	29,890	1.066.928,43	5,31
Adecoagro S.A. Actions Nominatives DL 1,50	LU0584671464		STK	30.000	0	0 USD	6,800	182.045,33	0,91
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	2.000	0	0 USD	75,060	133.963,95	0,67
Atlantica Yield PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54		STK	20.000	0	0 USD	20,490	365.696,95	1,82
Cellectis Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,05	US15117K1034		STK	1.100	0	0 USD	19,740	19.377,12	0,10
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011		STK	150.000	50.000	0 USD	9,990	1.337.230,06	6,66
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049		STK	29.800	0	0 USD	3,610	96.000,36	0,48
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137		STK	725	0	0 USD	40,190	26.001,92	0,13
Diamond Offshore Drilling Registered Shares DL -,01	US25271C1027		STK	20.000	0	0 USD	9,710	173.300,02	0,86
Editas Medicine Inc. Registered Shares DL -,0001	US28106W1036		STK	650	0	0 USD	24,750	14.356,15	0,07
Epizyme Inc. Registered Shares DL -,0001	US29428V1044		STK	1.500	0	0 USD	12,410	16.611,64	0,08
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	2.000	0	0 USD	80,280	143.280,39	0,71
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	15.100	0	0 USD	61,530	829.112,08	4,13
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	70.000	0	0 USD	12,310	768.963,06	3,83
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078		STK	130.000	0	0 USD	4,994	579.350,35	2,88
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	10.000	6.000	0 USD	28,330	252.810,99	1,26
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062		STK	90.000	0	0 USD	2,100	168.659,65	0,84
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015		STK	9.000	0	0 USD	58,520	469.998,22	2,34
Hertz Global Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US42806J1060		STK	14.900	0	0 USD	18,180	241.729,43	1,20
Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	US45826J1051		STK	1.000	0	0 USD	15,380	13.724,79	0,07
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058		STK	3.000	0	0 USD	58,880	157.629,84	0,78
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	200	0	0 USD	986,000	175.977,16	0,88
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056		STK	3.000	0	0 USD	35,640	95.413,17	0,48
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 0,10	CH0048265513		STK	80.000	45.000	0 USD	7,860	561.127,97	2,79
Viacom Inc. Reg. Shares Class B DL -,001	US92553P2011		STK	5.000	5.000	5.000 USD	28,910	128.993,40	0,64
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055		STK	5.000	5.000	0 USD	51,120	228.092,09	1,14
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		1.779.217,85	8,86
4,3750 % BNP Paribas S.A. AD-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1139080250		AUD	200	0	0 %	105,573	132.646,06	0,66
4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	FR0011400571		EUR	100	0	0 %	98,878	98.878,00	0,49

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,0000 % Corporación Económica Delta SA EO-Exchangeable Bonds 2016(23)	XS1492150260		EUR	100	0	0 %	97,689	97.689,00	0,49
1,8190 % HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAAA7		EUR	150	0	0 %	90,325	135.487,50	0,67
2,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248713		EUR	100	0	0 %	102,512	102.512,00	0,51
4,1990 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	XS0992293570		EUR	200	0	0 %	100,085	200.170,00	1,00
2,7910 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	200	0 %	75,561	151.121,00	0,75
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1551678409		EUR	100	0	0 %	101,494	101.494,00	0,51
6,7500 % International Bank Rec. Dev. RL/DL-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0945575347		RUB	10.000	0	0 %	99,055	136.902,71	0,68
4,1990 % Rosneft Intern. Finance DAC DL-Med.-T.LPN 12(22) Rosneft	XS0861981180		USD	200	0	0 %	100,125	178.698,91	0,89
3,1500 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	US88167AAE10		USD	200	0	0 %	83,705	149.392,83	0,74
8,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1605368536		ZAR	1.500	1.500	0 %	99,044	92.499,94	0,46
International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T. Nts 97(22)	XS0074838300		ZAR	4.000	0	0 %	80,999	201.725,90	1,00
Zertifikate							EUR	993.460,00	4,95
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver	DE000A1E0HS6		STK	2.000	0	0 EUR	128,190	256.380,00	1,28
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	20.000	0	0 EUR	36,854	737.080,00	3,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	780.234,23	3,88
Aktien							EUR	56.400,00	0,28
Effecten-Spiegel AG Inhaber-Stammaktien	DE0005647606		STK	3.000	0	0 EUR	18,800	56.400,00	0,28
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	723.834,23	3,60
3,5782 % Bank of America Corp. AD-FLR Med.-Term Nts 2016(21)	XS1461849363		AUD	300	0	0 %	101,605	191.490,77	0,95
0,2500 % Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. EO-FLR Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1584122334		EUR	112	0	0 %	12,000	13.758,73	0,07
5,4810 % Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2014(19/Und.) Reg.S	XS1043535092		EUR	200	0	0 %	99,875	199.750,00	0,99
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR	100	0	0 %	102,963	75.191,82	0,37
5,0000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(20/UND.)	XS1172297696		EUR	100	0	0 %	102,301	102.301,00	0,51
5,0000 % ABG Orphan HoldCo S.à.r.l. DL-FLR Notes 2017(17/21) Reg.S	XS1583292807		USD	14	0	0 %	105,150	16.855,03	0,08
6,0000 % Adecoagro S.A. DL-Notes 2017(22/27) Reg.S	USL00849AA47		USD	150	0	0 %	93,000	124.486,88	0,62

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	28.127,72	0,14
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	28.127,72	0,14
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329		STK	50.000	50.000	0	CAD 0,848	28.127,72	0,14
Investmentanteile							EUR	700.138,28	3,49
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	700.138,28	3,49
EdR Fund - Emerging Bonds Actions Nom.B EUR (H) o.N.	LU1160350812		ANT	4.000	0	0	EUR 94,860	379.440,00	1,89
M.A.-NYSE Ar.Gold Bgs In.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259322260		ANT	2.500	0	0	EUR 57,660	144.150,00	0,72
V.E.Vect.Junior Gold Min.U.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9G91		ANT	8.000	0	0	USD 24,730	176.548,28	0,88
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.388.343,17	101,51
Derivate							EUR	-1.774.139,98	-8,83
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-597.948,00	-2,98
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-597.948,00	-2,98
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-597.948,00	-2,98
COVESTRO AG PUT 21.06.19 BP 44,00 EUREX		185	STK	-5.000			EUR 0,600	-3.000,00	-0,01
ELRINGKLINGER AG PUT 17.05.19 BP 6,40 EUREX		185	STK	-25.000			EUR 0,120	-3.000,00	-0,01
LEONI AG NA PUT 20.09.19 BP 20,00 EUREX		185	STK	-10.000			EUR 1,790	-17.900,00	-0,09
PROSIEBENSAT.1 PUT 21.06.19 BP 14,00 EUREX		185	STK	-30.000			EUR 1,290	-38.700,00	-0,19
RENAULT INH. PUT 21.06.19 BP 54,00 MONEP		AE1	STK	-5.000			EUR 0,940	-4.700,00	-0,02
SALZGITTER AG PUT 21.06.19 BP 28,00 EUREX		185	STK	-5.000			EUR 1,020	-5.100,00	-0,03
SCHAEFFLER AG PUT 17.05.19 BP 8,00 EUREX		185	STK	-25.000			EUR 0,490	-12.250,00	-0,06
SUEDZUCKER INH.-AG PUT 20.09.19 BP 11,00 EUREX		185	STK	-20.000			EUR 0,310	-6.200,00	-0,03

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ABERCROMBIE + FITCH CALL 17.05.19 BP 25,00 NYSE		AI6	STK	-20.000			USD 5,025	-89.684,10	-0,45
ABERCROMBIE + FITCH CALL 21.06.19 BP 28,00 NYSE		AI6	STK	-20.000			USD 3,400	-60.681,78	-0,30
ABERCROMBIE + FITCH PUT 16.08.19 BP 20,00 NYSE		AI6	STK	-20.000			USD 0,280	-4.997,32	-0,02
ANADARKO PET.CORP. PUT 17.05.19 BP 45,00 NYSE		AI6	STK	-4.000			USD 0,010	-35,70	0,00
CLEVELAND-CLIFFS PUT 18.10.19 BP 10,00 CBOE		361	STK	-50.000			USD 1,275	-56.889,17	-0,28
FIRST SOLAR INC. CALL 17.05.19 BP 55,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD 7,330	-65.411,39	-0,33
FIRST SOLAR INC. CALL 21.06.19 BP 50,00 CBOE		361	STK	-5.100			USD 12,340	-56.160,99	-0,28
FREEM.MCMOR.COP.+G PUT 19.07.19 BP 13,00 NYSE		AI6	STK	-30.000			USD 1,220	-32.661,07	-0,16
HERTZ GLO. HLD.INC CALL 19.07.19 BP 20,00 NYSE		AI6	STK	-14.900			USD 1,200	-15.955,74	-0,08
MICRON TECHN. INC PUT 17.05.19 BP 38,00 NYSE		AI6	STK	-5.000			USD 0,300	-1.338,57	-0,01
TEVA PHARM. IND.ADR PUT 20.09.19 BP 15,00 CBOE		361	STK	-20.000			USD 1,350	-24.094,24	-0,12
US STEEL PUT 19.07.19 BP 18,00 NYSE		AI6	STK	-15.000			USD 2,890	-38.684,63	-0,19
US STEEL PUT 19.07.19 BP 21,00 NYSE		AI6	STK	-10.000			USD 5,540	-49.437,80	-0,25
VIACOM INC. CALL 17.05.19 BP 30,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 0,650	-2.900,23	-0,01
WESTERN DIGITAL CALL 17.05.19 BP 55,00 NYSE		AI6	STK	-5.000			USD 0,300	-1.338,57	-0,01
WESTERN DIGITAL PUT 19.07.19 BP 45,00 NYSE		AI6	STK	-5.000			USD 1,530	-6.826,70	-0,03
Aktienindex-Derivate							EUR	-1.156.005,25	-5,76
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-1.156.005,25	-5,76
FUTURE ESTX BANK PR.EUR 06.19 EUREX		185	EUR	Anzahl 40				4.200,00	0,02
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.19 CME		352	USD	Anzahl -60				-459.664,47	-2,29
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 06.19 ICE		247	USD	Anzahl 5				7.295,20	0,04
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 06.19 CME		359	USD	Anzahl -60				-707.835,98	-3,52
Devisen-Derivate							EUR	-20.186,73	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-20.186,73	-0,10
FUTURE CROSS RATE CAD/USD 06.19 CME		352	USD	7.000			USD 74,755	780,83	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.19 CME		352	USD	6.250.000			USD 1,125	-9.620,96	-0,05
FUTURE CROSS RATE GBP/USD 06.19 CME		352	USD	12.500			USD 130,690	-3.457,97	-0,02
FUTURE CROSS RATE SEK/USD 06.19 CME		352	USD	40.000			USD 10,579	-7.888,63	-0,04

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.497.680,98	7,46
Bankguthaben							EUR	1.497.680,98	7,46
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			EUR	43.868,68		%	100,000	43.868,68	0,22
			GBP	10.651,09		%	100,000	12.393,64	0,06
			NOK	4.617,27		%	100,000	476,51	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	14.832,05		%	100,000	9.317,78	0,05
			HKD	40.946,33		%	100,000	4.657,60	0,02
			JPY	322.099,00		%	100,000	2.581,13	0,01
			RUB	69.292,25		%	100,000	957,68	0,00
			USD	272.095,55		%	100,000	242.812,38	1,21
			ZAR	144.678,50		%	100,000	9.007,95	0,04
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	#####		%	100,000	1.171.607,63	5,83
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	79.858,69	0,40
Zinsansprüche									
			EUR	42.358,88				42.358,88	0,21
Dividendenansprüche									
			EUR	35.351,52				35.351,52	0,18
Quellensteueransprüche									
			EUR	2.148,29				2.148,29	0,01

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-4.200,00	-0,02
EUR - Kredite			EUR	-4.200,00			% 100,000	-4.200,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-103.334,94	-0,51
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-11,88				-11,88	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-91.247,10				-91.247,10	-0,45
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.825,96				-4.825,96	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-6.750,00				-6.750,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	20.084.207,92	100,00
P & S Renditefonds Anteilklasse T									
Anteilwert							EUR	134,07	
Ausgabepreis							EUR	140,77	
Rücknahmepreis							EUR	134,07	
Anzahl Anteile							STK	132.062	
P & S Renditefonds Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	97,18	
Ausgabepreis							EUR	102,04	
Rücknahmepreis							EUR	97,18	
Anzahl Anteile							STK	24.472	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2019	
AUD	(AUD)	1,5918000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5072000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8594000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,7913000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	4,0347000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	124,7900000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6897000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	72,3543000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1206000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	16,0612000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
247	New York - ICE Fut. U.S.
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
AE1	Paris Euronext Deri.
AI6	New York - NYSE Arca Op.

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					
Pacific Biosci.of California Registered Shares DL -,001	US69404D1081	STK	0	5.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,0000 % Polen, Republik DL-Notes 2011(22)	US857524AB80	USD	0	200	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Apollo Investment Corp. Registered Shares DL -,001	US03761U5020	STK	5.684	5.684	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,0000 % ABG Orphan HoldCo S.à.r.l. DL-Notes 2017(17/21) Reg.S	XS1579152585	USD	0	42	
5,8000 % Transocean Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US893830BC25	USD	0	200	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Tahoe Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8738681037	STK	0	50.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
7,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2013(19)	XS0957736480	ZAR	0	1.500	

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Apollo Investment Corp. Registered Shares DL -,001	US03761U1060	STK	0	17.051
--	--------------	-----	---	--------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

ComStage-HSCEI UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488316992	ANT	0	10.000
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B1FZSC47	ANT	0	1.000
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	ANT	0	15.000

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 EMERG. MARKETS)	EUR	230,28
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100, S+P 500)	EUR	14.756,04

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE CD/DL, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE SK/DL)

EUR

4.908,49

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL)

EUR

883,71

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CLEVELAND-CLIFFS DL-,125, HERTZ GLOBAL HOLDING INC.)

EUR

60,10

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ABERCROMBIE + FITCH A, CLEVELAND-CLIFFS DL-,125, DWS GROUP GMBH+CO.KGAA ON, TOTAL S.A. EO 2,50, TRANSOCEAN LTD. SF 0,10, VALEO SA INH. EO 1, VIACOM INC. B DL-,001, WESTN DIGITAL DL-,01)

EUR

237,93

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Ertragsverwendung
P & S Renditefonds Anteilklasse T	Thesaurierer
P & S Renditefonds Anteilklasse A	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	101,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-8,83

Sonstige Angaben

P & S Renditefonds Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	134,07
Ausgabepreis	EUR	140,77
Rücknahmepreis	EUR	134,07
Anzahl Anteile	STK	132.062

P & S Renditefonds Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	97,18
Ausgabepreis	EUR	102,04
Rücknahmepreis	EUR	97,18
Anzahl Anteile	STK	24.472

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.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Währung

Anteilklasse T	EUR
Anteilklasse A	EUR

Erstausgabepreise

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

Ertragsverwendung

Anteilklasse T	thesaurierend
Anteilklasse A	ausschüttend

Ausgabeaufschlag

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse T	A0RKXE / DE000A0RKXE5
Anteilklasse A	A2H7PC / DE000A2H7PC4

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. <i>mindestens € 10.000,- p.a.</i>

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklassen 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.
-----------------------	--

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 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900

www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 265 Mio. (Stand: Dezember 2017)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

P & S Vermögensberatungs AG

Performance & Sicherheit

Hausanschrift:

Gravenreutherstraße 2
95445 Bayreuth

Telefon: 0921 / 1 627 187-0

Telefax: 0921 / 1 627 187-20

www.ps-anlage.de

4. Anlageausschuss

Matthias Bohn

P & S Vermögensberatungs AG, Bayreuth

Yvonne Mäder

P & S Vermögensberatungs AG, Bayreuth

Christian Teufel

Steuerberater, Bayreuth

Thomas Wehrs

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg