

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



P & S Renditefonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



P&S VERMÖGENSBERATUNGS AG
PERFORMANCE & SICHERHEIT

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.227.476,03	101,49
1. Aktien	17.833.761,52	77,92
Bermuda	497,07	0,00
Bundesrep. Deutschland	7.612.432,59	33,26
Canada	1.234.018,91	5,39
Dänemark	564.909,42	2,47
Frankreich	244.738,97	1,07
Großbritannien	1.046.469,62	4,57
Hongkong	377.880,15	1,65
Israel	9.914,40	0,04
Italien	348.000,00	1,52
Jersey	176.951,57	0,77
Kaimaninseln	420.306,18	1,84
Luxemburg	246.524,72	1,08
Österreich	14.450,00	0,06
Schweiz	641.710,43	2,80
Spanien	65,17	0,00
Südafrika	8.791,73	0,04
Südkorea	339.961,29	1,49
USA	4.546.139,30	19,86
2. Anleihen	1.325.496,47	5,79
< 1 Jahr	687.294,92	3,00
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	536.853,55	2,35
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	101.348,00	0,44
3. Investmentanteile	987.308,93	4,31
EUR	121.020,00	0,53
USD	866.288,93	3,79
4. Derivate	410.272,13	1,79
5. Bankguthaben	2.574.254,56	11,25

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Sonstige Vermögensgegenstände	96.382,42	0,42
II. Verbindlichkeiten	-341.357,73	-1,49
III. Fondsvermögen	22.886.118,30	100,00

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	20.146.566,92	88,03
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.663.476,81	81,55
Aktien							EUR	17.733.802,46	77,49
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK		60.000	0	0 CAD	26,290	1.004.841,38	4,39
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK		9.646	0	0 CAD	34,710	213.283,64	0,93
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK		15.000	0	0 CHF	24,890	399.817,95	1,75
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425	STK		360	0	0 DKK	11.160,000	538.321,36	2,35
Svitzer Group A/S Almindelig Aktie DK 10	DK0062616637	STK		720	0	0 DKK	275,600	26.588,06	0,12
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK		10.000	10.000	0 EUR	44,630	446.300,00	1,95
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK		20.000	0	0 EUR	23,030	460.600,00	2,01
CECONOMY AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007257503	STK		300.000	0	0 EUR	3,125	937.500,00	4,10
Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A40KY26	STK		5.000	5.000	0 EUR	59,400	297.000,00	1,30
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK		6.000	0	4.000 EUR	59,500	357.000,00	1,56
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	STK		100.000	0	0 EUR	4,875	487.500,00	2,13
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK		20.000	20.000	0 EUR	3,565	71.300,00	0,31
Francotyp-Postalia Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000FPH9000	STK		100.000	0	0 EUR	2,500	250.000,00	1,09
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK		10.000	0	0 EUR	41,800	418.000,00	1,83
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK		30.000	0	0 EUR	24,800	744.000,00	3,25
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK		155.000	0	0 EUR	1,210	187.550,00	0,82
K+S AG	DE000KSAG888	STK		90.000	0	0 EUR	15,330	1.379.700,00	6,03
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000A00XX9	STK		5.000	0	0 EUR	2,890	14.450,00	0,06
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK		120.800	0	0 EUR	6,145	742.316,00	3,24
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK		30.000	0	0 EUR	21,720	651.600,00	2,85
Schaeffler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SHA0019	STK		40.000	0	0 EUR	3,776	151.040,00	0,66
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK		1.000.000	0	0 EUR	0,348	348.000,00	1,52
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK		15.000	0	0 EUR	8,668	130.020,00	0,57
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK		20.000	0	0 GBP	20,290	476.962,86	2,08
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	STK		80	0	0 GBP	16,330	1.535,50	0,01
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK		61.600	0	0 GBP	2,444	176.951,57	0,77
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B01QGK86	STK		82.900	0	29.700 GBP	1,472	143.428,30	0,63
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03	STK		30.100	5.300	0 GBP	3,926	138.895,86	0,61
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK		5.465	0	0 GBP	44,470	285.647,10	1,25
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	ZAE000296554	STK		2.000	0	0 GBP	3,740	8.791,73	0,04

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Cathay Pacific Airways Ltd. Registered Shares o.N.	HK0293001514	STK		242.000	0	8.000 HKD	8,930	245.190,50	1,07
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396	STK		100.000	0	0 HKD	6,280	71.251,90	0,31
Guangdong Land Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	BMG4182K1009	STK		19.300	19.300	0 HKD	0,227	497,07	0,00
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095	STK		5.000	0	0 HKD	108,300	61.437,75	0,27
Evogene Ltd. Registered Shares IS -,20	IL0011050551	STK		10.000	0	0 ILS	4,100	9.914,40	0,04
A10 Networks Inc. Registered Shares DL -,00001	US0021211018	STK		9.100	9.100	0 USD	16,480	131.944,40	0,58
Adecoagro S.A. Actions Nominatives DL 1,50	LU0584671464	STK		30.000	0	0 USD	9,340	246.524,72	1,08
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK		4.000	0	0 USD	119,430	420.306,18	1,84
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK		200	200	0 USD	104,150	18.326,59	0,08
Collectis Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,05	US15117K1034	STK		30.000	0	0 USD	1,645	43.418,97	0,19
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK		2.400	2.400	0 USD	57,730	121.900,40	0,53
Clear Secure Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	US18467V1098	STK		5.800	1.700	0 USD	24,680	125.940,52	0,55
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011	STK		100.000	0	0 USD	8,240	724.969,21	3,17
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049	STK		29.800	0	0 USD	5,550	145.512,93	0,64
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137	STK		500	0	0 USD	38,670	17.011,26	0,07
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036	STK		5.000	0	0 USD	30,410	133.776,17	0,58
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK		1.000	0	0 USD	132,010	116.144,64	0,51
Editas Medicine Inc. Registered Shares DL -,0001	US28106W1036	STK		6.000	0	0 USD	1,650	8.710,19	0,04
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK		1.500	0	400 USD	103,760	136.934,72	0,60
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK		30.000	0	0 USD	36,030	950.994,19	4,16
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK		30.000	0	0 USD	19,820	523.139,19	2,29
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK		50.000	0	0 USD	5,720	251.627,66	1,10
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015	STK		20.000	0	0 USD	18,890	332.394,86	1,45
Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	US45826J1051	STK		1.000	0	0 USD	8,870	7.803,98	0,03
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	STK		1.100	200	0 USD	147,180	142.440,61	0,62
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK		20.000	0	0 USD	3,540	62.291,04	0,27
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		400	100	0 USD	395,260	139.102,59	0,61
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK		5.000	0	0 USD	39,410	173.367,94	0,76
Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK		2.981	0	0 USD	11,740	30.790,90	0,13
Parsons Corp. Registered Shares DL1	US70202L1026	STK		2.500	1.100	0 USD	66,860	147.061,41	0,64
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882	STK		400	200	0 USD	966,000	339.961,29	1,49
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 0,10	CH0048265513	STK		120.000	0	0 USD	2,130	224.881,22	0,98
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK		700	700	0 USD	226,170	139.291,75	0,61

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	929.674,35	4,06
5,4550 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0 %	88,959	177.918,00	0,78
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547		RUB	25.000	0	0 %	85,083	229.624,14	1,00
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800		RUB	30.000	0	0 %	86,381	279.752,66	1,22
3,1500 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	US88167AAE10		USD	200	0	0 %	96,726	170.202,36	0,74
8,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1605368536		ZAR	1.500	0	0 %	101,740	72.177,19	0,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	495.715,89	2,17
Aktien							EUR	99.893,89	0,44
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22		STK	15.000	0	0 EUR	5,600	84.000,00	0,37
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329		STK	50.000	0	0 USD	0,361	15.893,89	0,07
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	395.822,00	1,73
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	300	0	0 %	98,158	294.474,00	1,29
9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2796660384		EUR	100	100	0 %	101,348	101.348,00	0,44
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
0,0000 % 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

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	987.308,93	4,31
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	987.308,93	4,31
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7		ANT	1.500	1.500	0 EUR	80,680	121.020,00	0,53
iShs III-S&P 500 Equ.We.ETF Reg.Shs () USD Acc. oN	IE000MLMNYS0		ANT	16.000	16.000	0 USD	5,989	84.307,58	0,37
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BSKRJZ44		ANT	200.000	200.000	0 USD	3,341	587.805,74	2,57
iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B43HR379		ANT	20.000	20.000	0 USD	11,035	194.175,61	0,85
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	20.146.566,92	88,03

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	410.272,13	1,79
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	31.673,41	0,14
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-9.590,01	-0,04
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-9.590,01	-0,04
PAYPAL HDGS INC PUT 20.06.25 BP 70,00 NYSE		AI6	STK	-2.000			USD 5,450	-9.590,01	-0,04
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	41.263,42	0,18
Optionsscheine auf Aktien							EUR	41.263,42	0,18
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27	US6745991629	A	STK	2.500	0	0	USD 18,760	41.263,42	0,18
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	157.293,68	0,69
Optionsrechte							EUR	157.293,68	0,69
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	157.293,68	0,69
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.09.25 BP 16000,00 EUREX		185		Anzahl 500			EUR 100,000	50.000,00	0,22
S+P 500 INDEX PUT 17.04.26 BP 4500,00 CBOE		361		Anzahl 1000			USD 121,950	107.293,68	0,47

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zins-Derivate							EUR	62.850,00	0,27
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	62.850,00	0,27
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX		185	EUR	1.500.000				62.850,00	0,27
Devisen-Derivate							EUR	158.455,04	0,69
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	158.455,04	0,69
FUTURE CROSS RATE CAD/USD 17.06.25 CME		352	USD	5.000		USD	72,570	12.735,35	0,06
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 16.06.25 CME		352	USD	62.500		USD	70,490	145.719,69	0,64

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.574.254,56	11,25
Bankguthaben							EUR	2.574.254,56	11,25
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.137.839,02		%	100,000	1.137.839,02	4,97
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	299.270,07		%	100,000	40.099,43	0,18
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	7.688,83		%	100,000	652,39	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	279,60		%	100,000	157,44	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	9.931,91		%	100,000	10.636,01	0,05
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	193.000,85		%	100,000	226.846,32	0,99
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	112.620,63		%	100,000	12.777,76	0,06
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	52.384.989,00		%	100,000	323.160,86	1,41
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	917.655,48		%	100,000	807.368,89	3,53
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			ZAR	311.161,45		%	100,000	14.716,44	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	96.382,42	0,42
Zinsansprüche			EUR	21.012,78				21.012,78	0,09
Dividendenansprüche			EUR	33.033,66				33.033,66	0,14
Quellensteueransprüche			EUR	42.335,98				42.335,98	0,18

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-341.357,73	-1,49
Verwaltungsvergütung			EUR	-104.603,13				-104.603,13	-0,46
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.335,83				-5.335,83	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.400,00				-11.400,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.200,00				-2.200,00	-0,01
Variation Margin			EUR	-217.818,77				-217.818,77	-0,95
Fondsvermögen							EUR	22.886.118,30	100,00 1)
P & S Renditefonds Anteilklasse T									
Anteilwert							EUR	162,38	
Ausgabepreis							EUR	170,50	
Rücknahmepreis							EUR	162,38	
Anzahl Anteile							STK	127.274	
P & S Renditefonds Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	104,43	
Ausgabepreis							EUR	109,65	
Rücknahmepreis							EUR	104,43	
Anzahl Anteile							STK	21.249	

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 30.04.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7759000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5698000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9338000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4632000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8508000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,8138000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	4,1354000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	162,1019000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7856000	= 1 EUR (EUR)
Rubel (Russische Föderation, Conv.-Rate 1000:1) RL	(RUB)	92,6329000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1366000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	21,1438000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

A Börsenhandel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
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					
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	0	8.900	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	0	100.000	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	0	800	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	5.000	
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	0	700	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	0	5.000	
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	STK	0	500	
KWG Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG532241042	STK	0	75	
KWG Living Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG5322R1039	STK	0	37	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	0	60.000	
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909	STK	0	2.017	
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	0	30.000	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	0	50.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Effecten-Spiegel AG Inhaber-Stammaktien	DE0005647606	STK	0	3.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Arcadium Lithium PLC Registered Shares o.N.	JE00BM9HZ112	STK	0	72.171	
Nexus AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A40UT39	STK	2.017	2.017	

**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)

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

Diamond Offshore Drilling WTS 30.04.26	US25271C1100	STK	0	1.090	
--	--------------	-----	---	-------	--

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): S+P 500)

EUR	11.686,17
-----	-----------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR	2.627,24
-----	----------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): CROSS RATE CD/DL, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE YN/DL)

EUR	12.416,64
-----	-----------

**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): BASF SE NA O.N.)

EUR

22,78

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

270,80

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.

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 %)	88,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,79

Sonstige Angaben

P & S Renditefonds Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	162,38
Ausgabepreis	EUR	170,50
Rücknahmepreis	EUR	162,38
Anzahl Anteile	STK	127.274

P & S Renditefonds Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	104,43
Ausgabepreis	EUR	109,65
Rücknahmepreis	EUR	104,43
Anzahl Anteile	STK	21.249

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.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

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:

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:

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

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, 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: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

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