

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



P & S Renditefonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



P&S VERMÖGENSBERATUNGS AG
PERFORMANCE & SICHERHEIT

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensübersicht zum 30.04.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	31.605.249,47	101,79
1. Aktien	29.583.618,58	95,28
Bundesrep. Deutschland	11.248.376,00	36,23
Canada	1.542.115,79	4,97
Dänemark	808.714,01	2,60
Frankreich	266.224,98	0,86
Großbritannien	2.157.160,74	6,95
Hongkong	444.362,55	1,43
Israel	335.311,22	1,08
Italien	55.620,00	0,18
Japan	328.457,22	1,06
Jersey	364.686,67	1,17
Kaimaninseln	184.131,10	0,59
Luxemburg	319.965,87	1,03
Österreich	30.300,00	0,10
Schweiz	489.816,55	1,58
Spanien	4.608,84	0,01
Südafrika	32.404,76	0,10
Südkorea	250.948,05	0,81
USA	10.720.414,23	34,53
2. Anleihen	1.102.983,16	3,55
< 1 Jahr	466.449,00	1,50
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	546.051,40	1,76
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	90.482,76	0,29
3. Zertifikate	465.400,00	1,50
EUR	465.400,00	1,50
4. Wandelanleihen	99.333,16	0,32
EUR	99.333,16	0,32

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensübersicht zum 30.04.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Investmentanteile EUR	94.720,00 94.720,00	0,31 0,31
6. Derivate	-1.102.210,41	-3,55
7. Bankguthaben	1.196.919,81	3,85
8. Sonstige Vermögensgegenstände	164.485,17	0,53
II. Verbindlichkeiten	-555.395,39	-1,79
III. Fondsvermögen	31.049.854,08	100,00

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	31.346.054,90	100,95
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	30.999.874,20	99,84
Aktien							EUR	29.332.159,04	94,47
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	60.000	30.000	0 CAD	28,650	1.275.317,16	4,11
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	9.646	0	0 CAD	31,850	227.928,70	0,73
Molecular Partners AG Namens-Aktien SF 1	CH0256379097		STK	5.000	0	0 CHF	7,890	38.536,68	0,12
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425		STK	260	0	0 DKK	20.200,000	706.046,84	2,27
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414		STK	7.000	0	0 DKK	109,100	102.667,17	0,33
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
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.000	5.000	0 EUR	50,410	252.050,00	0,81
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108		STK	7.876	0	0 EUR	9,000	70.884,00	0,23
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503		STK	200.000	60.000	0 EUR	3,284	656.800,00	2,12
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	5.000	0	0 EUR	41,290	206.450,00	0,66
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	40.000	0	0 EUR	7,153	286.120,00	0,92
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108		STK	10.000	0	0 EUR	47,450	474.500,00	1,53
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023		STK	80.000	0	0 EUR	7,990	639.200,00	2,06
Francotyp-Postalia Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000FPH9000		STK	100.000	0	0 EUR	2,900	290.000,00	0,93
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	10.000	10.000	0 EUR	33,800	338.000,00	1,09
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	5.000	0	0 EUR	37,170	185.850,00	0,60
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	30.000	0	0 EUR	38,000	1.140.000,00	3,67
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424		STK	1.500	0	0 EUR	130,400	195.600,00	0,63
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007		STK	155.000	0	0 EUR	2,132	330.460,00	1,06
K+S AG	DE000KSAG888		STK	90.000	0	10.800 EUR	32,190	2.897.100,00	9,33
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030		STK	500	0	0 EUR	383,000	191.500,00	0,62
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884		STK	10.000	0	0 EUR	8,925	89.250,00	0,29
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	60.000	0	0 EUR	8,380	502.800,00	1,62
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000A00XX9		STK	5.000	0	0 EUR	6,060	30.300,00	0,10
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	80.800	20.800	0 EUR	11,015	890.012,00	2,87
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK	30.000	0	20.000 EUR	39,820	1.194.600,00	3,85
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159		STK	40.000	0	0 EUR	5,120	204.800,00	0,66
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	200.000	0	0 EUR	0,278	55.620,00	0,18
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	15.000	0	0 EUR	17,505	262.575,00	0,85

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	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 GBP	35,860	853.809,52	2,75
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	30.080	0	0 GBP	15,510	555.405,71	1,79
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	61.600	0	0 GBP	4,973	364.686,67	1,17
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	30.102	0	0 GBP	5,013	179.644,44	0,58
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	5.465	5.465	0 GBP	57,060	371.229,64	1,20
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK	30.000	30.000	0 GBP	5,518	197.071,43	0,63
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	ZAE000296554		STK	2.000	0	0 GBP	13,610	32.404,76	0,10
Cathay Pacific Airways Ltd. Registered Shares o.N.	HK0293001514		STK	250.000	0	0 HKD	7,880	238.040,58	0,77
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396		STK	100.000	0	0 HKD	10,100	122.041,11	0,39
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095		STK	5.000	0	0 HKD	139,500	84.280,86	0,27
KWG Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG532241042		STK	75	0	0 HKD	2,860	25,92	0,00
KWG Living Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG5322R1039		STK	37	0	0 HKD	3,000	13,41	0,00
Evogene Ltd. Registered Shares IS -,02	IL0011050551		STK	5.000	0	0 ILS	3,532	5.011,64	0,02
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	4.000	0	0 JPY	11.220,000	328.457,22	1,06
Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,05	US0028962076		STK	30.000	0	0 USD	34,580	983.503,98	3,17
Adecoagro S.A. Actions Nominatives DL 1,50	LU0584671464		STK	30.000	0	0 USD	11,250	319.965,87	1,03
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	2.000	2.000	0 USD	97,090	184.091,77	0,59
Collectis Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,05	US15117K1034		STK	1.100	0	0 USD	3,500	3.649,98	0,01
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011		STK	100.000	0	0 USD	25,490	2.416.571,86	7,78
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049		STK	29.800	0	0 USD	3,630	102.554,04	0,33
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137		STK	500	0	0 USD	49,620	23.521,05	0,08
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036		STK	30.000	0	0 USD	58,170	1.654.436,86	5,33
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090		STK	2.000	0	0 USD	126,230	239.343,95	0,77
Editas Medicine Inc. Registered Shares DL -,0001	US28106W1036		STK	650	0	0 USD	13,240	8.158,89	0,03
Epizyme Inc. Registered Shares DL -,0001	US29428V1044		STK	3.000	0	0 USD	0,645	1.835,61	0,01
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	50.000	0	0 USD	40,550	1.922.165,34	6,19
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	30.000	0	0 USD	35,620	1.013.083,05	3,26
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062		STK	50.000	0	0 USD	5,210	246.966,25	0,80
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015		STK	20.000	0	0 USD	46,030	872.772,09	2,81
Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	US45826J1051		STK	1.000	0	0 USD	49,030	46.482,75	0,15
Livent Corp. Registered Shares o.N.	US53814L1089		STK	20.000	0	0 USD	21,360	405.005,69	1,30
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037		STK	20.000	0	0 USD	10,060	190.747,06	0,61
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058		STK	10.000	0	10.000 USD	55,090	522.279,11	1,68
Pacific Biosci.of California Registered Shares DL -,001	US69404D1081		STK	2.000	0	0 USD	6,340	12.021,24	0,04
Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067		STK	2.981	0	0 USD	29,120	82.296,85	0,27
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	200	0	0 USD	1.323,500	250.948,05	0,81

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098		STK	40.000	0	0 USD	8,710	330.299,58	1,06
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 0,10	CH0048265513		STK	120.000	0	0 USD	3,760	427.758,82	1,38
							EUR	1.102.983,16	3,55
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	FR0011400571		EUR	300	0	0 %	98,881	296.643,00	0,96
2,6270 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0 %	84,903	169.806,00	0,55
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547		RUB	25.000	25.000	0 %	46,030	154.648,25	0,50
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800		RUB	30.000	0	0 %	56,372	227.273,46	0,73
3,1500 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	US88167AAE10		USD	200	0	0 %	86,562	164.129,69	0,53
8,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1605368536		ZAR	1.500	0	0 %	100,612	90.482,76	0,29
							EUR	465.400,00	1,50
Zertifikate									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	8.000	0	0 EUR	58,175	465.400,00	1,50
							EUR	99.332,00	0,32
Wandelanleihen									
1,0000 % Corporación Económica Delta SA EO-Exchangeable Bonds 2016(23)	XS1492150260		EUR	100	0	0 %	99,332	99.332,00	0,32
							EUR	251.271,09	0,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
							EUR	251.269,93	0,81
Aktien									
Effecten-Spiegel AG Inhaber-Stammaktien	DE0005647606		STK	3.000	0	0 EUR	16,800	50.400,00	0,16
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22		STK	15.000	0	0 EUR	10,800	162.000,00	0,52
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329		STK	50.000	0	0 USD	0,820	38.869,93	0,13
							EUR	1,16	0,00
Wandelanleihen									
1,5000 % Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. EO-Exch. Nts 2019(19/24) Reg.S	XS1978320882		EUR	115	0	0 %	0,001	1,16	0,00

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	189,61	0,00
Aktien							EUR	189,61	0,00
DIAMOND OFFSHORE DRILLING DIAMOND WG. ESCROW SHARES	XF0000QAHFG1		STK	20.000	0	0 USD	0,010	189,61	0,00
Investmentanteile							EUR	94.720,00	0,31
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	94.720,00	0,31
MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940		ANT	4.000	0	0 EUR	23,680	94.720,00	0,31
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	31.346.054,90	100,95
Derivate							EUR	-1.102.210,41	-3,55
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-475.668,96	-1,53
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-555.647,06	-1,79
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-555.647,06	-1,79
CRED.SUISSE GRP PUT 17.06.22 BP 9,00 EUREX		185	STK	-30.000		CHF	2,370	-69.453,94	-0,22
BCO SANTANDER PUT 17.06.22 BP 3,10 EUREX		185	STK	-100.000		EUR	0,340	-34.000,00	-0,11
K+S AG NA O.N. CALL 17.06.22 BP 28,00 EUREX		185	STK	-50.000		EUR	5,210	-260.500,00	-0,84
GLENCORE PLC CALL 15.07.22 BP 5,00 ICE		961	STK	-60.540		GBP	0,378	-27.206,96	-0,09
CLEVELAND-CLIFFS CALL 20.05.22 BP 30,00 CBOE		361	STK	-50.000		USD	0,375	-17.775,88	-0,06
DEVON ENERGY CORP CALL 15.07.22 BP 55,00 CBOE		361	STK	-20.000		USD	7,525	-142.681,08	-0,46
TRANSOCEAN LTD. CALL 20.05.22 BP 5,00 CBOE		361	STK	-50.000		USD	0,085	-4.029,20	-0,01

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	79.978,10	0,26	
Optionsscheine auf Aktien							EUR	79.978,10	0,26	
Diamond Offshore Drilling WTS 30.04.26	US25271C1100	X	STK	1.090	0	0 USD	0,010	10,33	0,00	
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27	US6745991629	A	STK	2.500	0	0 USD	33,740	79.967,77	0,26	
Aktienindex-Derivate							EUR	20.213,85	0,07	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	20.213,85	0,07	
FUTURE STXE 600 BANKS PR.EUR 06.22 EUREX			185	EUR	Anzahl 20			-2.070,00	-0,01	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.22 CME			352	USD	Anzahl -6			63.139,93	0,20	
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 06.22 ICE			247	USD	Anzahl 23			-48.189,23	-0,16	
FUTURE MSCI CHINA USD FUT 06.22 EUREX			185	USD	Anzahl 15			-7.276,26	-0,02	
FUTURE MSCI WORLD NR USD 06.22 EUREX			185	USD	Anzahl -5			14.609,41	0,05	
Zins-Derivate							EUR	-63.993,17	-0,21	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							EUR	-63.993,17	-0,21	
FUTURE EURODOLLAR 3 MONATE 09.23 CME			352	USD	10.000.000			-63.993,17	-0,21	
Devisen-Derivate							EUR	-582.762,13	-1,88	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							EUR	-582.762,13	-1,88	
FUTURE CROSS RATE AUD/USD 06.22 CME			352	USD	10.000	USD	70,870	-22.999,62	-0,07	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.22 CME			352	USD	10.000.000	USD	1,057	-460.750,85	-1,48	
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 06.22 CME			352	USD	12.500	USD	77,350	-99.011,66	-0,32	

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.196.919,81	3,85
Bankguthaben							EUR	1.196.919,81	3,85
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	127.390,01		%	100,000	127.390,01	0,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	11.133,09		%	100,000	1.496,66	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	7.043,54		%	100,000	716,78	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	255,40		%	100,000	172,10	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	358,09		%	100,000	349,80	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	68.539,83		%	100,000	81.595,04	0,26
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	9.872,50		%	100,000	1.192,92	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	273.120,00		%	100,000	1.998,85	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			RUB	2.918.635,31		%	100,000	39.223,28	0,13
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	723.528,44		%	100,000	685.938,99	2,21
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			ZAR	4.283.975,40		%	100,000	256.845,38	0,83
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	164.485,17	0,53
Zinsansprüche			EUR	17.301,30				17.301,30	0,06
Dividendenansprüche			EUR	129.819,56				129.819,56	0,42
Quellensteueransprüche			EUR	17.364,31				17.364,31	0,06

Halbjahresbericht P & S Renditefonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-555.395,39	-1,79
Verwaltungsvergütung			EUR	-137.754,50			-137.754,50	-0,44
Performance Fee			EUR	-398.542,02			-398.542,02	-1,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.626,09			-6.626,09	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.378,89			-11.378,89	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.093,89			-1.093,89	0,00
Fondsvermögen						EUR	31.049.854,08	100,00 1)
P & S Renditefonds Anteilklasse T								
Anteilwert			EUR				201,52	
Ausgabepreis			EUR				211,60	
Rücknahmepreis			EUR				201,52	
Anzahl Anteile			STK				133.266	
P & S Renditefonds Anteilklasse A								
Anteilwert			EUR				137,71	
Ausgabepreis			EUR				144,60	
Rücknahmepreis			EUR				137,71	
Anzahl Anteile			STK				30.460	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	4.457.387,89				

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 29.04.2022	
AUD	(AUD)	1,4840000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,3479000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0237000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4386000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8400000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2759000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,5238000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	136,6388000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,8267000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	74,4108000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0548000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	16,6792000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
X	Nichtnotierte Wertpapiere

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
247	New York - ICE Fut. U.S.
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

Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	0	100.000	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	0	4.000	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	0	15.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	5.118	

Verzinsliche Wertpapiere

4,3750 % BNP Paribas S.A. AD-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1139080250	AUD	0	200	
International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T. Nts 97(22)	XS0074838300	ZAR	0	4.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Thomas Cook Group PLC Registered Shares EO-,01	GB00B1VYCH82	STK	0	225.000	
--	--------------	-----	---	---------	--

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 EMERG. MARKETS, STXE 600 BANKS)		EUR			2.256,45
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI WORLD NR USD, S+P 500)		EUR			1.653,25

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

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE YN/DL)		EUR			11.588,36
---	--	-----	--	--	-----------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): BARRICK GOLD CORP., BASF SE NA O.N., DT.TELEKOM AG NA, FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., PROSIEBENSAT.1 NA O.N., STAND. CHART. PLC DL-		EUR			145,96
--	--	-----	--	--	--------

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.

**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 %)	100,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-3,55

Sonstige Angaben

P & S Renditefonds Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	201,52
Ausgabepreis	EUR	211,60
Rücknahmepreis	EUR	201,52
Anzahl Anteile	STK	133.266

P & S Renditefonds Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	137,71
Ausgabepreis	EUR	144,60
Rücknahmepreis	EUR	137,71
Anzahl Anteile	STK	30.460

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 2. Mai 2022

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	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 & 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	EUR
Anteilklasse A	EUR

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 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

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 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

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