

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

R + P Rendite Plus UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2018

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

## Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2017 bis 31. Oktober 2018

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagepolitik des Sondervermögens ist grundsätzlich defensiv ausgerichtet. Es ist daher beabsichtigt, einen besonderen Fokus auf Anlagen im Anleihenbereich (Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe mit besonderem Fokus auf Euroland) zu legen.

Je nach Marktsituation können auch Aktien, ETF's, Zertifikate sowie Derivate beigemischt werden. Die Umsetzung der Anlagepolitik erfolgt unter Zuhilfenahme von computergestützten technischen und quantitativen Analysen, die zur Identifizierung von mittel- und langfristigen Trends führen sollen. Deshalb soll je nach Marktlage und Risikoeinschätzung die Gewichtung innerhalb der einzelnen Positionen flexibel angepasst werden. Diese Flexibilität erlaubt es, schnell auf veränderte Marktsituationen zu reagieren. Breite Diversifikation und permanente Risikokontrolle soll die Schwankungsbreite reduzieren. Je nach Marktlage kann die Investitionsquote des Sondervermögens bis auf 0 % reduziert werden.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.10.2018		31.10.2017	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	15.876.201,74	65,39	13.106.641,10	50,43
Aktien	4.826.035,02	19,88	5.643.079,36	21,71
Fondsanteile	770.481,43	3,17	1.665.942,89	6,41
Zertifikate	569.448,00	2,35	582.615,00	2,24
Bankguthaben	2.242.335,22	9,24	5.007.887,60	19,27
Zins- und Dividendenansprüche	81.331,61	0,33	76.780,78	0,30
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-86.841,83	-0,36	-93.431,04	-0,36
Fondsvermögen	24.278.991,19	100,00	25.989.515,69	100,00

## **Jahresbericht R+P Rendite Plus UI**

Im Berichtszeitraum 01.11.2017 – 31.10.2018 wurde grundsätzlich die defensive Ausrichtung des Fonds mit dem Schwerpunkt Unternehmensanleihen beibehalten.

Weiterhin wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr auf den Erwerb von variabel verzinsten Anleihen aufgrund der unattraktiven Verzinsung verzichtet. Erworben wurden dagegen Unternehmensanleihen diverser Emittenten mit mittlerer Laufzeit, wobei bei der Auswahl, wie schon in den Jahren zuvor, Wert auf Qualität gelegt wurde.

Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen betrug zum 31.10.2018 3,21 Jahre.

Der Rentenanteil im Fonds erhöhte sich von 50,4% auf 65,4%. Der Aktienanteil (inkl. Aktien – ETF's) beträgt 21,7%.

Der Anteil an Edelmetallen (ausschließlich Gold) in Form von Fondsanteilen (ZKB Gold ETF) bzw. Zertifikaten (Xetra Gold) erhöhte sich leicht auf 3,70%.

### **Wesentliche Risiken**

Sowohl Staats- als auch Unternehmensanleihen unterliegen einem Zinsänderungsrisiko. Dieses Risiko fällt umso höher aus, je länger die Laufzeit einer Anleihe beträgt.

Unternehmensanleihen unterliegen auch den jeweiligen Adressenrisiken. Bei Anleihen und Zertifikaten kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kommt es zu Kursveränderungen des Wertpapiers.

Da ein Teil des Sondervermögens auch in Aktien investiert werden kann, unterliegt das Sondervermögen in einem solchen Falle auch den üblichen mit Aktieninvestments verbundenen allgemeinen Marktpreisrisiken. Oft sind Kursbewegungen auf Ursachen zurück zu führen, die nicht direkt mit dem notierten Unternehmen zusammen hängen. Oft führen politische oder markroökonomische Ereignisse, Zentralbankentscheidungen oder auch marktspezifische Ereignisse zu Preisschwankungen an

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus Aktiengeschäften.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -1,22 %<sup>1</sup>. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (85% REXP (EUR), 15% MSCI World GDR (EUR)) eine Wertentwicklung von +0,86 %.

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 1. Dezember 2017 wechselte die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen von der Bankhaus Lampe KG, Düsseldorf, zur UBS Europe SE, Frankfurt am Main.

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
R+P Rendite Plus UI**

**Vermögensübersicht zum 31.10.2018**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>24.366.360,08</b>	<b>100,36</b>
1. Aktien	4.826.035,02	19,88
Bundesrep. Deutschland	632.065,00	2,60
Frankreich	250.320,00	1,03
Großbritannien	564.934,44	2,33
Niederlande	570.300,00	2,35
Schweiz	856.712,88	3,53
USA	1.951.702,70	8,04
2. Anleihen	15.876.201,74	65,39
< 1 Jahr	2.413.831,74	9,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.570.653,70	18,83
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.499.633,30	26,77
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.392.083,00	9,85
3. Zertifikate	569.448,00	2,35
EUR	569.448,00	2,35
4. Investmentanteile	770.481,43	3,17
EUR	536.745,00	2,21
USD	233.736,43	0,96
5. Bankguthaben	2.242.335,22	9,24
6. Sonstige Vermögensgegenstände	81.858,67	0,34
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-87.368,89</b>	<b>-0,36</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.278.991,19</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## R+P Rendite Plus UI

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.042.166,19</b>	<b>90,79</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>17.617.192,06</b>	<b>72,56</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>4.826.035,02</b>	<b>19,88</b>
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	150	300	500	CHF	1.969,000	259.169,88	1,07
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	8.000	0	0	CHF	85,120	597.543,00	2,46
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	3.500	0	0	EUR	68,030	238.105,00	0,98
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	4.000	0	0	EUR	62,580	250.320,00	1,03
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	7.000	0	2.000	EUR	56,280	393.960,00	1,62
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	7.000	0	0	EUR	28,160	197.120,00	0,81
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	NL0000009355	STK	12.000	0	0	EUR	47,525	570.300,00	2,35
Indivior PLC Registered Shares DL0,10	GB00BRS65X63	STK	5.000	0	0	GBP	1,884	10.623,24	0,04
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	5.000	0	0	GBP	63,330	357.191,20	1,47
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.400	0	0	USD	218,860	463.645,51	1,91
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	5.000	0	0	USD	47,880	211.316,09	0,87
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	3.000	0	0	USD	135,440	358.654,78	1,48
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	4.000	0	0	USD	54,970	194.085,97	0,80
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.000	0	1.000	USD	106,810	188.560,33	0,78
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	6.000	0	0	USD	41,980	222.332,07	0,92
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	4.000	0	0	USD	88,680	313.107,95	1,29
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>12.221.709,04</b>	<b>50,34</b>
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251	EUR	250	0	0	%	102,721	256.802,50	1,06
0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859	EUR	1.000	300	0	%	100,610	1.006.100,00	4,14
1,1250 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2015(21)	DE000A1Z6M12	EUR	200	0	0	%	102,574	205.148,00	0,84
1,1250 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/19)	XS1317296421	EUR	400	0	0	%	101,198	404.792,00	1,67
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397	EUR	500	500	0	%	99,432	497.160,00	2,05
1,5000 % Daimler AG Medium Term Notes v.13(18)	DE000A1X3GC3	EUR	306	0	0	%	100,079	306.241,74	1,26
0,5000 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(19)	DE000A2AAL23	EUR	300	0	0	%	100,475	301.425,00	1,24
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(21/21)	XS1388661651	EUR	200	0	0	%	100,699	201.398,00	0,83
0,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1557095459	EUR	500	500	0	%	100,508	502.540,00	2,07

# Jahresbericht

## R+P Rendite Plus UI

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	DE000A185QC1		EUR	500	0	0 %	99,672	498.360,00	2,05
2,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2014(14/19)	XS1044496203		EUR	400	0	0 %	100,813	403.252,00	1,66
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/21)	XS1549372420		EUR	500	500	0 %	100,024	500.120,00	2,06
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21)	XS1488418960		EUR	500	0	0 %	100,020	500.100,00	2,06
0,1610 % John Deere Bank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	XS1046499981		EUR	100	0	0 %	100,056	100.056,00	0,41
0,2500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/22)	XS1411535286		EUR	200	0	0 %	100,512	201.024,00	0,83
0,7500 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/21)	XS1134758116		EUR	1.000	0	0 %	102,209	1.022.090,00	4,21
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/26)	XS1134729794		EUR	200	0	0 %	105,240	210.480,00	0,87
1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2013(20)	XS0906815088		EUR	400	0	0 %	102,563	410.252,00	1,69
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1874127811		EUR	500	500	0 %	99,999	499.995,00	2,06
1,5000 % Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22)	DE000A2LQKV2		EUR	270	270	0 %	100,614	271.657,80	1,12
1,1250 % Sixt SE Anleihe v.2016(2016/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	500	0	0 %	100,695	503.475,00	2,07
0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1171489393		EUR	600	0	0 %	101,696	610.176,00	2,51
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178970106		EUR	600	0	0 %	101,083	606.498,00	2,50
0,5000 % Unilever N.V. EO-Notes 2018(25)	XS1873208950		EUR	400	400	0 %	98,586	394.344,00	1,62
0,5000 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405767275		EUR	500	500	0 %	100,040	500.200,00	2,06
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(21)	XS1806453814		EUR	500	500	0 %	99,515	497.575,00	2,05
1,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/20)	DE000A18V138		EUR	300	0	0 %	103,194	309.582,00	1,28
0,1330 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	XS1061043797		EUR	500	0	0 %	100,173	500.865,00	2,06
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>569.448,00</b>	<b>2,35</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	16.500	0	0 EUR	34,512	569.448,00	2,35

# Jahresbericht

## R+P Rendite Plus UI

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.654.492,70</b>	<b>15,05</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.654.492,70</b>	<b>15,05</b>	
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405777316		EUR	500	0	0 %	101,902	509.510,00	2,10	
0,0000 % Coca-Cola Co., The EO-FLR Notes 2015(19)	XS1197832832		EUR	800	0	0 %	100,249	801.992,00	3,30	
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	XS1170787797		EUR	500	0	0 %	102,421	512.105,00	2,11	
0,6880 % Geberit International B.V. EO-Notes 2015(15/21)	XS1117297942		EUR	200	0	0 %	101,484	202.968,00	0,84	
0,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1725630740		EUR	500	500	0 %	98,631	493.155,00	2,03	
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	800	800	0 %	99,618	796.944,00	3,28	
1,5500 % Apple Inc. DL-Notes 2016(16/21)	US037833CC25		USD	400	400	0 %	95,679	337.818,70	1,39	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>770.481,43</b>	<b>3,17</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>770.481,43</b>	<b>3,17</b>	
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933923		ANT	1.000	1.000	2.000	EUR	206,850	206.850,00	0,85
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762		ANT	450	150	0	EUR	733,100	329.895,00	1,36
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	1.000	0	3.500	USD	264,800	233.736,43	0,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.042.166,19</b>	<b>90,79</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.242.335,22</b>	<b>9,24</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.242.335,22</b>	<b>9,24</b>	
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung			EUR	1.803.102,35		%	100,000	1.803.102,35	7,43	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	8.410,00		%	100,000	9.486,75	0,04	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	389.184,68		%	100,000	341.509,90	1,41	
			USD	99.962,81		%	100,000	88.236,22	0,36	

**Jahresbericht  
R+P Rendite Plus UI**

**Vermögensaufstellung zum 31.10.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>81.858,67</b>	<b>0,34</b>
Zinsansprüche			EUR	71.608,23				71.608,23	0,29
Dividendenansprüche			EUR	3.051,60				3.051,60	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	7.198,84				7.198,84	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-87.368,89</b>	<b>-0,36</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-527,06				-527,06	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.936,08				-16.936,08	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.930,76				-2.930,76	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-61.585,74				-61.585,74	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-4.889,25				-4.889,25	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.278.991,19</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>119,43</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>123,01</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>203.299</b>	

**Fußnoten:**

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



# Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2018	
CHF	(CHF)	1,1396000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8865000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1329000	= 1 EUR (EUR)

**Jahresbericht  
R+P Rendite Plus UI**

**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**

**Verzinsliche Wertpapiere**

0,0000 % BASF Finance Europe N.V. EO-Med.-Term Nts 2016(16/20)	DE000A188WV3	EUR	0	500	
0,8750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012601367	EUR	0	200	
0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. EO-FLR Med.-T. Notes 2015(18)	XS1171489476	EUR	0	300	
0,0000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(20)	XS1403010512	EUR	0	150	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75	STK	0	1.700	
---	--------------	-----	---	-------	--

**Verzinsliche Wertpapiere**

1,2500 % Danone S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(18)	FR0011437367	EUR	0	400	
2,2500 % STADA Arzneimittel AG Anleihe v. 2013 (2018)	XS0938218400	EUR	0	650	
0,4710 % United Technologies Corp. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1366739552	EUR	0	500	

**Anteile an Immobilien-Sondervermögen**

**Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile**

Morgan Stanley P2 Value Inhaber-Anteile	DE000A0F6G89	ANT	0	8.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

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.

# Jahresbericht

## R+P Rendite Plus UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2017 bis 31.10.2018

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	18.624,97	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	108.290,94	0,53
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	30.252,30	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	84.177,18	0,41
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.237,38	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	12.335,44	0,06
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.895,00	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-22.758,12	-0,11
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>229.265,09</b>	<b>1,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-319.977,46	-1,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-68.466,97		
- Beratungsvergütung	EUR	-251.510,49		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.227,98	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.358,45	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-11.530,42	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-1.516,44		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	11.585,93		
- Sonstige Kosten	EUR	-21.599,91		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-19.714,01		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-352.094,31</b>	<b>-1,73</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-122.829,22</b>	<b>-0,60</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	516.281,04	2,54
2. Realisierte Verluste		EUR	-375.880,31	-1,85

## Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>140.400,73</b>	<b>0,69</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>17.571,51</b>	<b>0,09</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-616.998,20	-3,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	288.979,65	1,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-328.018,55</b>	<b>-1,61</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-310.447,04</b>	<b>-1,52</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2017/2018</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>25.989.515,69</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-19.328,49
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017		EUR	-4.065,98
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.372.083,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	509.401,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.881.484,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-4.599,81
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-310.447,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-616.998,20	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	288.979,65	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>24.278.991,19</b>

**Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	17.571,51	0,09
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag per 31.12.2017 *)	EUR	-4.065,98	-0,02
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>13.505,53</b>	<b>0,07</b>

\*) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.  
Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.  
Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2014/2015	Stück	206.585	EUR	24.315.163,74	EUR	117,70
2015/2016	Stück	213.329	EUR	25.376.904,69	EUR	118,96
2016/2017	Stück	214.761	EUR	25.989.515,69	EUR	121,02
2017/2018	Stück	203.299	EUR	24.278.991,19	EUR	119,43

# Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

0,00

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**90,79**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)**

**0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 07.01.2008 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,42 %

größter potenzieller Risikobetrag

0,63 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,49 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,86

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

75,00 %

REXP Overall (Bloomberg: REXP INDEX)

25,00 %

### Sonstige Angaben

Anteilwert

EUR

119,43

Ausgabepreis

EUR

123,01

Anteile im Umlauf

STK

203.299

# Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

## 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,37 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00



**Jahresbericht  
R+P Rendite Plus UI**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933923	0,500
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	0,070
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762	0,300

**Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile**

Morgan Stanley P2 Value Inhaber-Anteile	DE000A0F6G89	0,800
---	--------------	-------

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	EUR	0,00
--------------------------------------	-----	------

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

- Sonstige Kosten	EUR	21.599,91
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	19.714,01

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)**

Transaktionskosten	EUR	6.592,12
--------------------	-----	----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

# Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>53,7</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	45,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		550,8
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,9</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Frankfurt am Main, den 1. November 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

## VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens R+P Rendite Plus UI für das Geschäftsjahr vom 01.11.2017 bis 31.10.2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2017 bis 31.10.2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 8. Februar 2019

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht R+P Rendite Plus UI

## 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

#### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 1.005 Mio. (Stand: 31.12.2017)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Ringelstein & Partner Vermögensbetreuung GmbH

#### Hausanschrift:

Brückstraße 18  
45239 Essen

Telefon: 0201 / 849 59 0

Telefax: 0201 / 849 59 20

[www.ringelsteinpartner.de](http://www.ringelsteinpartner.de)

### 4. Anlageausschuss

Frank Ringelstein,

Ringelstein & Partner Vermögensbetreuung GmbH, Essen

WKN / ISIN: 531696 / DE0005316962