



---

## RIV Aktieninvest Global

WKN: A0YFQ7

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2019

---

## **Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global**

### **Kurzübersicht über die Partner**

#### **Kapitalverwaltungsgesellschaft**

R.I. Vermögensbetreuung AG

#### **Hausanschrift**

Ottostraße 1  
76275 Ettlingen

#### **Postanschrift**

Postfach 10 08 51  
76262 Ettlingen

Telefon: 07243 21 58 3

Telefax: 07243 21 58 59

<http://www.riv.de>

Gründung: 1996

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Eigenkapital: 4,563 Mio. EUR (Stand: 31.12.2018)

#### **Vorstand:**

Dipl.-Bw. Heiko Hohmann, Ettlingen (Vorsitzender)

Dipl.-Math. Bastian Bohl, Ettlingen

MSc. in Economics Peter Ulrik Kessel, Heidelberg

#### **Aufsichtsrat:**

Dipl.-Kfm. Rainer Imhof, Vorstandsvorsitzender einer Kapitalverwaltungsgesellschaft i.R. (Vorsitzender)

Dieter Sander, Bankkaufmann, Bankdirektor i.R. (stv. Vorsitzender)

Dr.-Ing. Hans J. Brommer, Patentanwalt i.R. (stv. Vorsitzender)

Dr.-Ing. Bernhard Hohlbaum, Geschäftsführer

Stand: 30. September 2019

#### **Verwahrstelle**

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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

<http://www.hauck-aufhaeuser.de>

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Eigenkapital: 195,838 Mio. EUR (Stand: 31.12.2017)

**Halbjahresbericht**  
**RIV Aktieninvest Global**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2019**

<b>Anlageschwerpunkte</b>		<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil des Fondsvermögens</b>
<b>I.</b>	<b>Vermögensgegenstände</b>	<b>42.865.479,43</b>	<b>100,44</b>
1.	Aktien	39.107.661,55	91,63
	Australien	2.589.708,52	6,07
	Bundesrepublik Deutschland	7.068.125,00	16,56
	Canada	814.392,63	1,91
	Chile	764.792,22	1,79
	Dänemark	778.740,67	1,82
	Finnland	731.600,00	1,71
	Frankreich	2.864.200,00	6,71
	Großbritannien	1.416.122,11	3,32
	Indien	764.682,14	1,79
	Indonesien	828.639,57	1,94
	Irland	686.496,65	1,61
	Italien	1.491.925,00	3,50
	Japan	1.010.974,89	2,37
	Kaimaninseln	1.314.007,89	3,08
	Luxemburg	547.656,66	1,28
	Niederlande	1.063.200,00	2,49
	Norwegen	1.567.750,40	3,67
	Österreich	834.900,00	1,96
	Polen	366.115,97	0,86
	Schweden	687.621,87	1,61
	Schweiz	3.872.794,85	9,07
	Spanien	2.258.800,00	5,29
	Südafrika	296.862,90	0,70
	USA	4.487.551,61	10,51
2.	Sonstige Wertpapiere	2.400,00	0,01
3.	Bankguthaben	3.548.409,29	8,31
4.	Sonstige Vermögensgegenstände	207.008,59	0,49
<b>II.</b>	<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-186.349,11</b>	<b>-0,44</b>
<b>III.</b>	<b>Fondsvermögen</b>	<b>42.679.130,32</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>						EUR	39.110.061,55	91,64
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						EUR	39.107.661,55	91,63
<b>Aktien</b>						EUR	39.107.661,55	91,63
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5	STK	10.000	0	0	AUD 208,150	1.288.136,64	3,02
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	9.000	0	0	AUD 233,690	1.301.571,88	3,05
Methanex Corp. Registered Shares o.N.	CA59151K1084	STK	25.000	5.000	0	CAD 47,010	814.392,63	1,91
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 10	CH0015251710	STK	1.000	0	0	CHF 764,000	702.916,55	1,65
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174	STK	2.000	0	0	CHF 311,800	573.741,83	1,34
Jungfraubahn Holding AG Nam.-Akt. SF 1,50	CH0017875789	STK	4.160	0	0	CHF 155,000	593.246,85	1,39
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	1.500	0	0	CHF 815,800	1.125.862,54	2,64
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348	STK	5.000	0	0	CHF 159,450	733.508,14	1,72
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	10.000	0	0	DKK 581,400	778.740,67	1,82
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	ES0132105018	STK	50.000	0	0	EUR 7,848	392.400,00	0,92
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	25.000	0	0	EUR 9,360	234.000,00	0,55
Amsterdam Commodities N.V. Aandelen op naam EO 0,45	NL0000313286	STK	20.000	0	0	EUR 19,860	397.200,00	0,93
Autogrill S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001137345	STK	45.000	0	0	EUR 8,885	399.825,00	0,94
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108	STK	15.000	0	0	EUR 14,400	216.000,00	0,51
Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	FR0000063935	STK	20.000	0	0	EUR 23,400	468.000,00	1,10
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	STK	8.000	0	0	EUR 77,100	616.800,00	1,45
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399	STK	25.000	0	0	EUR 26,640	666.000,00	1,56
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,05	IT0005252207	STK	90.000	0	0	EUR 8,290	746.100,00	1,75
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	IT0003115950	STK	20.000	0	0	EUR 17,300	346.000,00	0,81
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNUT7	STK	10.000	0	0	EUR 34,700	347.000,00	0,81
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012	STK	35.000	0	0	EUR 18,340	641.900,00	1,50
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	25.000	5.000	0	EUR 18,890	472.250,00	1,11
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	6.000	0	0	EUR 155,100	930.600,00	2,18
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	STK	10.000	4.000	0	EUR 52,000	520.000,00	1,22
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	20.000	0	0	EUR 36,580	731.600,00	1,71
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	7.000	0	0	EUR 87,100	609.700,00	1,43
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	40.000	0	0	EUR 38,520	1.540.800,00	3,61
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	5.000	0	0	EUR 60,300	301.500,00	0,71
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	25.000	0	0	EUR 11,575	289.375,00	0,68

## Halbjahresbericht

### RIV Aktieninvest Global

LISI S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000050353	STK	17.500	0	0	EUR	25,400	444.500,00	1,04
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204	STK	6.000	1.000	0	EUR	110,400	662.400,00	1,55
Mersen S.A. Actions Port. EO 2	FR0000039620	STK	15.000	0	0	EUR	28,600	429.000,00	1,01
MVV Energie AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0H52F5	STK	17.000	0	0	EUR	26,500	450.500,00	1,06
Nanogate SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JKHC9	STK	17.000	0	0	EUR	14,500	246.500,00	0,58
Quadient S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	6.000	0	0	EUR	19,000	114.000,00	0,27
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	50.000	0	0	EUR	12,450	622.500,00	1,46
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271	STK	5.000	0	0	EUR	85,000	425.000,00	1,00
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	5.000	0	0	EUR	95,900	479.500,00	1,12
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	30.000	0	0	EUR	14,110	423.300,00	0,99
Vilmorin & Cie S.A. Actions Port. EO 15,25	FR0000052516	STK	8.000	0	0	EUR	46,750	374.000,00	0,88
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	14.000	0	0	EUR	43,000	602.000,00	1,41
Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.	AT0000837307	STK	25.000	0	0	EUR	6,900	172.500,00	0,40
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	STK	60.000	0	0	GBP	8,990	609.836,07	1,43
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	STK	90.000	0	0	GBP	7,924	806.286,04	1,89
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309	STK	300.000	0	0	HKD	15,600	547.656,66	1,28
Adeka Corp. Registered Shares o.N.	JP3114800000	STK	35.000	0	0	JPY	1.340,000	398.145,27	0,93
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003	STK	90.000	0	0	JPY	802,100	612.829,62	1,44
Europris ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010735343	STK	200.000	200.000	0	NOK	25,160	508.077,54	1,19
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	50.000	0	0	NOK	209,900	1.059.672,86	2,48
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	20.000	0	0	PLN	80,000	366.115,97	0,86
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	SE0011166628	STK	20.000	0	0	SEK	266,800	497.849,43	1,17
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0011166941	STK	20.000	0	0	SEK	101,700	189.772,44	0,44
Cirrus Logic Inc. Registered Shares o.N.	US1727551004	STK	15.000	0	0	USD	53,580	737.271,81	1,73
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	5.000	0	0	USD	162,670	746.124,21	1,75
Dick's Sporting Goods Inc. Registered Shares DL -,01	US2533931026	STK	20.000	0	0	USD	40,810	748.738,65	1,75
Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 IR 5	US2561352038	STK	22.000	0	0	USD	37,890	764.682,14	1,79
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	9.000	0	0	USD	83,150	686.496,65	1,61
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	4.000	0	0	USD	198,040	726.685,63	1,70
Fluor Corp. (New) Registered Shares DL -,01	US3434121022	STK	18.000	0	0	USD	19,130	315.879,28	0,74
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK	150.000	0	0	USD	1,760	242.179,62	0,57
Ichor Holdings Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG4740B1059	STK	30.000	0	0	USD	24,180	665.443,54	1,56
PT Telekomunikasi Ind. Tbk Reg.Shs B (Sp.ADRs)/100 RP 50	US7156841063	STK	30.000	0	0	USD	30,110	828.639,57	1,94
Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US81721M1099	STK	30.000	0	0	USD	9,255	254.701,40	0,60
Silicon Motion Technology Corp Reg. Shs (Sp. ADRs)/4 DL -,01	US82706C1080	STK	20.000	5.000	0	USD	35,350	648.564,35	1,52
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056	STK	30.000	10.000	0	USD	27,790	764.792,22	1,79
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 0,10	CH0048265513	STK	35.000	0	0	USD	4,470	143.518,94	0,34
UniFirst Corp. Registered Shares DL -,10	US9047081040	STK	4.000	0	0	USD	195,120	715.971,01	1,68
Shoprite Holdings Ltd. Registered Shares RC 1,134	ZAE000012084	STK	40.000	0	0	ZAR	122,640	296.862,90	0,70

## Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

<b>Sonstige Wertpapiere</b>						EUR		<b>2.400,00</b>	<b>0,01</b>
Abengoa S.A. WTS (Class A) 31.03.25	ES0605200007	STK	120.000	0	0	EUR	0,020	2.400,00	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						EUR		<b>39.110.061,55</b>	<b>91,64</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR		<b>3.548.409,29</b>	<b>8,31</b>
<b>Bankguthaben</b>						EUR		<b>3.548.409,29</b>	<b>8,31</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung						EUR			
			2.398.962,73			%	100,000	2.398.962,73	5,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						USD			
			1.253.011,69			%	100,000	1.149.446,56	2,69
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR		<b>207.008,59</b>	<b>0,49</b>
Zinsansprüche			1.364,90			EUR		1.364,90	0,00
Dividendenansprüche			66.590,62			EUR		66.590,62	0,16
Quellensteueransprüche			139.053,07			EUR		139.053,07	0,33
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR		<b>-186.349,11</b>	<b>-0,44</b>
Zinsverbindlichkeiten			-360,36			EUR		-360,36	0,00
Verwaltungsvergütung			-175.370,41			EUR		-175.370,41	-0,41
Verwahrstellenvergütung			-10.118,34			EUR		-10.118,34	-0,02
Veröffentlichungskosten			-500,00			EUR		-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 42.679.130,32</b>	<b>100,00</b>

Fußnoten:

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

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>179,23</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>179,23</b>
<b>Rücknahmepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>178,33</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>STK</b>	<b>238.123</b>

## Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse per 30.09.2019

AUD	1,6159	= 1 EUR
CAD	1,4431	= 1 EUR
CHF	1,0869	= 1 EUR
DKK	7,4659	= 1 EUR
GBP	0,8845	= 1 EUR
HKD	8,5455	= 1 EUR
JPY	117,7962	= 1 EUR
NOK	9,9040	= 1 EUR
PLN	4,3702	= 1 EUR
SEK	10,7181	= 1 EUR
USD	1,0901	= 1 EUR
ZAR	16,5248	= 1 EUR

## Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

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 bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge im	Verkäufe / Abgänge Berichtszeitraum
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Alpiq Holding AG Namens-Aktien SF 10	CH0034389707	STK	0	5.000
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297	STK	0	50.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Rolls Royce Holdings PLC N.C.Red.Prf.Shs 7/19 LS-,001	GB00BJ02V944	STK	6.390.000	6.390.000

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.



## Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

### 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 %)		91,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	179,23
Ausgabepreis	EUR	179,23
Rücknahmepreis	EUR	178,33
Anteile im Umlauf	STK	238.123

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Für Devisen, Aktien und Anleihen, 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.

Bei dem Wertpapier Abengoa S.A. WTS (Class A) 27.03.26 (ES06052000007) handelt es sich um einen Besserungsschein.

Ettlingen, den 1. Oktober 2019

**R.I. Vermögensbetreuung AG**  
**Der Vorstand**