

Jahresbericht zum 31. März 2014

## **RIV Aktieninvest Global**

(WKN: A0YFQ7 - Anteilklasse A)

(WKN: A0YFQ8 - Anteilklasse B)



**R.I.Vermögensbetreuung AG**

Fondsmanagement und Vertrieb



# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Am Hauptbahnhof 18  
60329 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

<http://www.universal-investment.com>

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 45.400.000,- (Stand: September 2013)

##### Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Offenbach

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

##### Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Bühl-Neusatz (Vorsitzender)

Dr. Hans-Walter Peters, Hamburg (stellvertretender Vorsitzender)

Prof. Dr. Harald Wiedmann, Berlin

Ole Klose, Düsseldorf

Michael O. Bentlage, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stephan Schüller, Düsseldorf

#### 2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

##### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-340

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

Rechtsform: Kommanditgesellschaft auf Aktien

Haftendes Eigenkapital: 160,6 Mio. € ( Stand: 4. Juni 2014)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

R.I. Vermögensbetreuung AG

##### Postanschrift:

Goethestraße 15  
76275 Ettlingen

Telefon: (07243) 21 58 3

Telefax: (07243) 21 58 59

<http://www.riv.de>

#### 4. Anlageausschuss

Rainer Imhof, R.I. Vermögensbetreuung AG, Ettlingen

Bastian Bohl, R.I. Vermögensbetreuung AG, Ettlingen

Heiko Hohmann, R.I. Vermögensbetreuung AG, Ettlingen

Marcus Samaan, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	28. Dezember 2009
Anteilklasse B	28. Dezember 2009

#### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B	Thesaurierung

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 0,0 %
Anteilklasse B	derzeit bis zu 4,5 %, je nach Vermittler

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0YFQ7 / DE000A0YFQ76
Anteilklasse B	A0YFQ8 / DE000A0YFQ84

#### Rücknahmeabschlag

Anteilklasse A	derzeit 0,50 %
Anteilklasse B	derzeit 0,50 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,25 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,08 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,08 % p.a.

#### Beratervergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 1,40 % p.a.

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. April 2013 bis 31. März 2014

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Anlageschwerpunkt liegt auf international gestreuten Aktien unter besonderer Berücksichtigung mittlerer und kleinerer Unternehmen und einer starken Branchenstreuung. Alle gängigen Erfolgsstrategien, wie z.B. Value-, Growth- und Momentuminvesting können unter Berücksichtigung der jeweiligen Börsensituation zum Einsatz kommen. Der Bottom-Up Ansatz steht dabei im Vordergrund. Der Aktienanteil muss mindestens 51% des Fondsvermögens betragen. Bis zu 10% des Vermögens dürfen auch in Aktienfonds gehalten werden. Die Anlage in Derivaten sowie die Gewährung von Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte sind nicht vorgesehen.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	31.03.2014		31.03.2013	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	736.077,37	3,44	605.580,00	3,39
Aktien	19.638.262,36	91,75	14.138.555,68	79,13
Bankguthaben	1.099.146,83	5,13	3.175.226,56	17,77
Zins- und Dividendenansprüche	32.923,48	0,15	31.509,72	0,18
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-101.033,57	-0,47	-84.077,87	-0,47
Fondsvermögen	<u>21.405.376,47</u>	<u>100,00</u>	<u>17.866.794,09</u>	<u>100,00</u>

Das vergangene Geschäftsjahr war stark durch geldpolitische Maßnahmen geprägt: vom Staats- und Hypothekenanleihen-Aufkaufprogramm (Quantitative Easing) der US-Notenbank (Fed) und deren geplanten Rückkehr zur konventionellen Geldpolitik durch eine graduelle Reduzierung des Aufkaufvolumens (Tapering); vom grundsätzlich unlimitierten Anleihenkaufprogramm der Europäischen Zentralbank (EZB) und von der japanischen Politik des billigen Geldes bei gleichzeitig expansiver Fiskalpolitik durch die neue japanische Regierung. Anfang 2014 fing die Fed an das Anleihenkaufprogramm von monatlich 85 Mrd. USD um monatlich 10 Mrd. USD zu reduzieren.

## **Jahresbericht**

### **RIV Aktieninvest Global**

Das heftige Auf und Ab an den Börsen in 2013 spiegelte die Unsicherheit der Investoren über Zeitpunkt und Umfang des Taperings wider. Anfang 2014 rückte die politische Krise in der Ukraine verstärkt in den Vordergrund und sorgte für Schwankungen an den Börsen. Nichtsdestotrotz endete das vergangene Geschäftsjahr als weiteres freundliches Aktienjahr.

Die durch Maßnahmen der EZB erzielte momentane Entspannung der Euro-Staatsschuldenkrise spiegelt sich im Anstieg des Euros gegenüber vielen anderen Währungen wider. Dies wurde zudem durch rückläufige Renditen für Staatsanleihen aus der Peripherie untermauert, die zum Geschäftsjahresende sogar wieder Vorkrisenniveaus erreichten. Zwecks Konjunkturförderung senkte die EZB den Leitzins im November auf ein Rekordtief und stellt darüber hinaus seitdem verstärkt Überlegungen über ein Anleihenkaufprogramm an. Auch in Japan blieben die Leitzinsen nahe null, doch führte dort die verstärkt expansive Geldpolitik zu einer heftigen Yen-Schwäche.

Viele Schwellenländer konnten in den letzten Jahren aufgrund der niedrigen Zinsen in den entwickelten Ländern hohe Kapitalzuflüsse verzeichnen. Als sich ab Mai eine Reduzierung der überreichlichen Geldversorgung durch die Fed andeutete, drehte der Kapitalstrom und führte zu heftigen Kapitalabflüssen aus vielen Schwellenländern, was deren Währungen unter starken Abwertungsdruck brachte. Die Währungen von Ländern wie Australien, Kanada und Norwegen litten unter schwachen Rohstoffpreisen.

Generell ist festzustellen, dass verzinsliche Anlagen mit guter Schuldnerbonität, wie z.B. deutsche Bundeswertpapiere, derzeit eine Rendite aufweisen, die niedriger als die Inflationsrate ist. Diese negative Realrendite wird nach Ansicht des Fondsmanagements auf lange Zeit bestehen bleiben, da sie für den Staat die bequemste Methode ist, seine auf Dauer untragbare Schuldenlast abzubauen. Nicht vergessen sollte man auch, dass noch kein großer Staat seine Schulden jemals wirklich getilgt hat. Bestenfalls wurden diese durch Wirtschaftswachstum relativiert, meist aber durch Inflation oder Währungsreform zu Lasten der Sparer entwertet.

Während des Berichtszeitraums stieg die Aktienquote von 79,1% auf 91,8%. Das Fondsvermögen war zu 54,6% in Euro angelegt. Wichtigste Fremdwährungen waren der US-Dollar und der Schweizer Franken. Verzinsliche Anlagen (kurzlaufende Anleihen, Festgelder, Sichtguthaben) spielen im RIV Aktieninvest Global nur als Liquiditätsreserve eine Rolle, aus der bei schwachen Aktienbörsen ohne den Verkauf von Aktien nicht nur Rückzahlungen aus dem Fondsvermögen geleistet, sondern auch zu Ausverkaufspreisen antizyklisch zusätzliche Aktien gekauft werden können. Die verzinslichen Anlagen bestanden aus Euro-Bankguthaben sowie einer kurzlaufenden von der Bundesrepublik Deutschland garantierten Anleihe der Kreditanstalt für Wiederaufbau.

Die Ländergewichtung ist breit gestreut. Neben Deutschland mit 21,8% waren die USA mit 11,0% und Spanien mit 7,7% die wichtigsten Anlageländer.

## Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

Die Branchengewichtung der Branchen Telekommunikation und Industrie ist durch eine überdurchschnittliche Kursentwicklung der im Fonds befindlichen Aktien dieser Branchen und Zukäufe angewachsen. Der Anteil der Branche Gesundheitswesen ist aufgrund von Verkäufen gefallen.

Europäische Aktien schnitten insgesamt am besten ab.

Die Aktien mit den größten Kursveränderungen im Bestand waren im Berichtszeitraum:

Gamesa Corp., Windkraft	+231,1%
Zumtobel AG, Beleuchtung	+100,0%
Autogrill (incl. der Abspaltung World Duty Free S.p.A)	+90,9%
Abengoa, Solaranlagen	+83,4%
Isra Vision AG, Spezialsoftware	+75,7%
Soc. Quimica y Min.de Chile SA, Rohstoffe	-46,7%
Cochlear Ltd., Hörgeräte	-30,6%
Peabody Energy Corp., Kohle	-28,0%
Transocean Ltd., Ölexploration/-service	-25,9%
Senior Housing Properties Tr., Immobilien	-22,0%

Die am höchsten gewichteten Aktien sind:

Isra Vision AG, Spezialsoftware	2,5%
Bechtle AG, IT-Service	2,2%
Zumtobel AG, Beleuchtung	2,1%
CSL Ltd., Pharma	2,0%
LISI S.A., Verbindungselemente	2,0%
Südzucker AG, Nahrungsmittel	1,9%

**Jahresbericht**  
**RIV Aktieninvest Global**

Die wichtigsten Verkäufe des vergangenen Geschäftsjahrs nach Transaktionsvolumen:

Aktie	Realisierter Kursgewinn/-verlust		Verkaufsmotiv
	in TEUR	in%	
Fresenius SE & Co. KGaA	168	101,8%	In Folge des Zukaufs zahlreicher Kliniken steigt die Verschuldung stark. Die Dialyse-Sparte kämpft mit Einsparungen im US-Gesundheitssystem. Auflösung der Position nahe dem Allzeithoch.
LUKOIL Neftyanaya Komp. OJSC (ADRs)	-14	-5,5%	Der Mangel an Rechtsstaatlichkeit, die Einschränkung demokratischer Freiheiten, Korruption und ausufernde Bürokratie ziehen das Investitionsklima in Russland immer weiter in Mitleidenschaft.
Potash Corp. of Saskatch. Inc.	-150	-40,8%	Umschichtung zur breiteren Streuung zu Gunsten von anderen Branchen, bei welchen wir ein stärkeres Erholungspotential sehen.

**Jahresbericht**  
**RIV Aktieninvest Global**

Die wichtigsten Neuanlagen des vergangenen Geschäftsjahrs nach Transaktionsvolumen:

Aktie	Kaufmotiv
Südzucker AG	Nach Kursrückgang wegen einer Kartellstrafe und ungünstigen Anbaubedingungen für Konkurrenten im Zucker-Hauptanbaugebiet Brasiliens haben wir eine Position aufgebaut.
Portugal Telecom SGPS S.A.	Die Fusion mit dem bisherigen Kooperationspartner in Brasilien steht bevor und bietet gute Wachstumschancen. Die Situation im portugiesischen Heimatmarkt hellt sich auf. Auch in schwierigen Zeiten profitabel, günstig bewertet und zahlt eine attraktive Dividende.
Dr. Reddy's Laboratories Ltd. (ADRs)	Günstige Herstellung von Nachahmer-Medikamenten im Heimatland Indien und Vertrieb vor allem in Nordamerika. Starkes Umsatz- und Gewinnwachstum bei attraktiver Bewertung.
Ebro Foods S.A.	Starkes Wachstum sowie Marktführerschaft in einigen Produktsparten und Regionen und damit Preissetzungsmacht. Relativ günstige Bewertung, attraktive Dividende.



## **Jahresbericht**

### **RIV Aktieninvest Global**

#### **Wesentliche Risiken**

Die Risiken der Aktienanlage, insbesondere die höheren Marktpreisrisiken bei mittleren und kleineren Unternehmen, werden durch eine breite und internationale Streuung nach Branchen, Ländern und Währungen begrenzt. So sollen sich gegenläufige Kursverläufe weitgehend ausgleichen, ohne dass der Anlageertrag darunter leidet. Besonders wird darauf geachtet, dass weder bei den Branchen noch den Wirtschaftsräumen oder den Währungen Klumpenrisiken entstehen. Kein Titel soll beim Kauf über 3 % gewichtet werden. Die Anlagequote des Fonds ist flexibel und wird vom Management den Marktgegebenheiten entsprechend verändert.

Das Währungsrisiko wird nicht abgesichert, weil Kurssicherungsgeschäfte zusätzliche Kosten verursachen. Durch breite Streuung der Währungen gleichen sich deren Kursschwankungen meist gegenseitig aus. Überdies können sich die Aktienkurse auch gegenläufig zum Kurs ihrer Heimatwährung entwickeln.

Weder eine optimale Diversifikation noch die Konzentration auf aussichtsreiche Aktien schützen vor schmerzhaften Wertminderungen, wenn in einer Krise Zwangsliquidationen und Panik herkömmliche Bewertungskriterien vorübergehend außer Kraft setzen.

#### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktiengeschäften.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2013 bis 31. März 2014)<sup>1</sup>

Anteilklasse A : +10,71%

Anteilklasse B : +10,48%

<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**  
**RIV Aktieninvest Global**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2014**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.506.410,04</b>	<b>100,47</b>
1. Aktien (nach Branche)	19.636.725,82	91,74
Banken/Versicherungen	389.580,00	1,82
Chemie/Pharmazeutik	2.134.889,94	9,97
Elektro	306.375,00	1,43
Fahrzeug-und Maschinenbau	1.016.290,54	4,75
Fonds	163.050,58	0,76
Holdinggesellschaften	3.126.303,15	14,61
Kali,Erdöl,-gas,Kohle	222.770,48	1,04
Kaufhäuser	274.713,90	1,28
Software	524.700,00	2,45
Sonstige ausländische Aktien	5.732.059,38	26,78
Sonstige deutsche Aktien	501.520,00	2,34
Stahl	612.321,79	2,86
Verbrauchsgüter/Nahrungsmittel	2.659.556,76	12,42
Verkehr	539.351,49	2,52
Versorgung/Energie	1.124.542,81	5,25
Telekommunikation	308.700,00	1,44
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	736.077,37	3,44
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	736.077,37	3,44
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere (nach Währung)	1.536,54	0,01
USD	1.536,54	0,01
4. Bankguthaben	1.099.146,83	5,13
5. Sonstige Vermögensgegenstände	32.923,48	0,15
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-101.033,57</b>	<b>-0,47</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.405.376,47</b>	<b>100,00</b>

**Jahresbericht**  
**RIV Aktieninvest Global**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2014**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2014	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.374.339,73</b>	<b>95,18</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.374.339,73</b>	<b>95,18</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>19.636.725,82</b>	<b>91,74</b>
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5		STK	10.000	5.000	0	AUD 57,000	383.425,27	1,79
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8		STK	9.000	0	0	AUD 69,560	421.122,02	1,97
Alpiq Holding AG Namens-Aktien SF 10	CH0034389707		STK	1.000	0	0	CHF 122,000	100.230,04	0,47
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	1.300	0	0	CHF 300,000	320.407,49	1,50
Galenica AG Nam.-Akt. SF 0,10	CH0015536466		STK	500	0	0	CHF 855,500	351.421,29	1,64
Jungfraubahn Holding AG Nam.-Akt. SF 1,50	CH0017875789		STK	4.160	0	0	CHF 69,400	237.186,99	1,11
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076		STK	1.500	300	0	CHF 187,900	231.556,03	1,08
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	10.000	4.000	0	DKK 215,000	287.979,85	1,35
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	12.500	12.500	0	DKK 246,800	413.217,61	1,93
Abengoa S.A. Acciones Port. A EO 1	ES0105200416		STK	100.000	0	0	EUR 4,062	406.200,00	1,90
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	ES0132105018		STK	27.000	27.000	0	EUR 11,660	314.820,00	1,47
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	20.000	0	0	EUR 11,870	237.400,00	1,11
Autogrill S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001137345		STK	23.000	23.000	23.000	EUR 7,435	171.005,00	0,80
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108		STK	12.000	0	0	EUR 19,180	230.160,00	1,08
Bechtile AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	7.500	0	0	EUR 62,530	468.975,00	2,19
Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	FR0000063935		STK	14.464	2.464	0	EUR 21,480	310.686,72	1,45
BWT AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000737705		STK	15.000	0	0	EUR 15,300	229.500,00	1,07
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901		STK	6.000	0	0	EUR 55,820	334.920,00	1,56
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399		STK	15.000	15.000	0	EUR 17,130	256.950,00	1,20
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,10	IT0003849244		STK	40.000	0	0	EUR 5,950	238.000,00	1,11
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNU77		STK	10.000	10.000	0	EUR 20,180	201.800,00	0,94
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204		STK	8.000	0	0	EUR 33,015	264.120,00	1,23
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012		STK	20.000	20.000	0	EUR 16,790	335.800,00	1,57
Fugro N.V. Aandelen op naam EO -,05	NL0000352565		STK	5.000	1.000	0	EUR 44,635	223.175,00	1,04
Gamesa Corp. Tecnologica S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115		STK	40.000	0	0	EUR 7,880	315.200,00	1,47
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	6.000	0	0	EUR 64,930	389.580,00	1,82
Hornbach Holding AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0006083439		STK	6.000	2.000	0	EUR 63,500	381.000,00	1,78
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	20.000	0	0	EUR 19,900	398.000,00	1,86
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100		STK	10.000	0	0	EUR 52,470	524.700,00	2,45
KWS SAAT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007		STK	1.000	0	0	EUR 262,900	262.900,00	1,23
LISI S.A. Actions Port. EO 2	FR0000050353		STK	3.500	1.000	0	EUR 119,700	418.950,00	1,96
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	2.000	2.000	0	EUR 90,800	181.600,00	0,85
Mersen S.A. Actions Port. EO 2	FR0000039620		STK	12.500	2.500	0	EUR 24,510	306.375,00	1,43
MVV Energie AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0H52F5		STK	10.000	0	0	EUR 23,500	235.000,00	1,10
Neopost S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560		STK	6.000	6.000	0	EUR 57,320	343.920,00	1,61
Nutreco N.V. Aandelen aan toonder EO 0,12	NL0010395208		STK	9.000	9.000	0	EUR 32,250	290.250,00	1,36
Portugal Telecom SGPS S.A. Açções Nom. EO 0,03	PTPTCOAM0009		STK	100.000	100.000	0	EUR 3,087	308.700,00	1,44
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136		STK	2.500	0	0	EUR 149,850	374.625,00	1,75
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004		STK	20.000	20.000	0	EUR 20,675	413.500,00	1,93
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	7.500	0	0	EUR 37,965	284.737,50	1,33
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	5.000	2.500	0	EUR 68,580	342.900,00	1,60
World Duty Free S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004954662		STK	23.000	23.000	0	EUR 10,180	234.140,00	1,09
ZUMTOBEL AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.	AT0000837307		STK	25.000	0	0	EUR 18,000	450.000,00	2,10
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	20.000	20.000	0	GBP 8,355	202.177,86	0,94
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491		STK	30.000	0	0	GBP 10,740	389.836,66	1,82
Chaoda Modern Agr. (Hldgs) Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2046Q1073		STK	400.000	0	0	HKD 0,621	23.221,22	0,11
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	20.000	5.000	0	JPY 1.816,000	255.949,49	1,20
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	50.000	50.000	0	JPY 682,000	240.305,00	1,12

**Jahresbericht**  
**RIV Aktieninvest Global**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2014**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2014	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	40.000	40.000	400.000	NOK	67,800	328.743,21	1,54
Atlas Copco AB Namn-Aktier B (fria) SK0,2085	SE0000122467		STK	15.000	3.000	0	SEK	177,200	297.501,79	1,39
Noble Group Ltd. Registered Shares HD -,25	BMG6542T1190		STK	225.000	0	0	SGD	1,185	153.896,10	0,72
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297		STK	50.000	10.000	0	SGD	10,470	302.164,50	1,41
Brocade Communicat.Systems Inc Registered Shares New DL -,001	US1116213067		STK	50.000	0	0	USD	10,610	384.950,29	1,80
Community Health Syst.Inc. New Registered Shares DL -,01	US2036681086		STK	6.999	7.000	1	USD	39,170	198.933,92	0,93
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	2.500	0	0	USD	148,990	270.281,55	1,26
Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 IR 5	US2561352038		STK	10.000	10.000	0	USD	43,900	318.554,53	1,49
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	6.000	0	0	USD	75,120	327.058,99	1,53
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	4.000	0	1.500	USD	107,990	313.446,05	1,46
Fluor Corp. (New) Registered Shares DL -,01	US3434121022		STK	6.000	1.000	0	USD	77,730	338.422,47	1,58
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062		STK	100.000	100.000	0	USD	3,070	222.770,48	1,04
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	12.500	0	0	USD	30,010	272.204,48	1,27
Peabody Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US7045491047		STK	15.000	5.000	0	USD	16,340	177.853,57	0,83
PT Telekomunikasi Ind. Tbk Reg.Shs B (Sp.ADRs)/200 RP 50	US7156841063		STK	11.000	13.000	11.000	USD	39,370	314.251,51	1,47
Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US81721M1099		STK	10.000	0	0	USD	22,470	163.050,58	0,76
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056		STK	10.000	2.500	0	USD	31,740	230.317,10	1,08
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	CH0048265513		STK	7.000	0	0	USD	41,340	209.984,76	0,98
Shoprite Holdings Ltd. Registered Shares RC 1,134	ZAE000012084		STK	25.000	25.000	0	ZAR	159,200	274.713,90	1,28
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>736.077,37</b>	<b>3,44</b>	
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2010 (2015)	US500769EB60		USD	1.000	1.000	0	%	101,439	736.077,37	3,44
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.536,54</b>	<b>0,01</b>	
Community Health Syst.Inc. New Reg.Contingent Value Rights	US2036681169		STK	35.000	35.000	0	USD	0,061	1.536,54	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.374.339,73</b>	<b>95,18</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.099.146,83</b>	<b>5,13</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.099.146,83</b>	<b>5,13</b>	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung			EUR	1.099.146,83			%	100,000	1.099.146,83	5,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>32.923,48</b>	<b>0,15</b>	
Zinsansprüche			EUR	3.956,81				3.956,81	0,02	
Dividendenansprüche			EUR	12.804,09				12.804,09	0,06	
Quellensteueransprüche			EUR	16.162,58				16.162,58	0,08	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-101.033,57</b>	<b>-0,47</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.116,48				-13.116,48	-0,06	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.994,79				-4.994,79	-0,02	
Asset Management Gebühr			EUR	-73.452,30				-73.452,30	-0,34	
Veröffentlichungskosten			EUR	-300,00				-300,00	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-9.170,00				-9.170,00	-0,04	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.405.376,47</b>	<b>100,00</b>	

**Jahresbericht**  
**RIV Aktieninvest Global**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2014**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2014	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A</b>									
Anteilwert								136,46	
Ausgabepreis								136,46	
Rücknahmepreis								135,78	
umlaufende Anteile								146.604	
<b>RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B</b>									
Anteilwert								135,72	
Ausgabepreis								141,83	
Rücknahmepreis								135,04	
umlaufende Anteile								10.312	

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

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2014	
AUD	(AUD)	1,4866000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,2172000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4658000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8265000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	10,6896000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	141,9030000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	8,2496000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	8,9344000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,7325000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,3781000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	14,4878000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht 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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

CSM N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0000852549	STK	0	15.000	
Deutsche Beteiligungs AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005508105	STK	0	10.000	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	3.000	
Health Mgmt Associates Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US4219331026	STK	5.000	35.000	
LUKOIL Neftyanaya Komp. OJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US6778621044	STK	0	6.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060102614	STK	0	2.500	
Nutreco N.V. Aandelen aan toonder EO 0,24	NL0000375400	STK	0	4.500	
Potash Corp. of Saskatch. Inc. Registered Shares o.N.	CA73755L1076	STK	0	10.000	

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2013)	DE0001135234	EUR	0	600	
3,1250 % Dänemark, Königreich EO-Medium-Term Notes 2009(14)	XS0417728325	EUR	500	500	
4,8750 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2009(14)	XS0410299357	EUR	1.000	1.000	

##### Andere Wertpapiere

Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Anrechte	ES0632105914	STK	36.000	36.000	
---	--------------	-----	--------	--------	--

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Aktien

Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.Shs.C 07/13 LS-,001	GB00B9KGVK73	STK	3.570.000	3.570.000	
---	--------------	-----	-----------	-----------	--

## Jahresbericht 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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. Em. 6/13 EO -,25	ES0132105000	STK	2.000	2.000	
Rolls Royce Holdings PLC Reg. Interim Shares C LS -,20	GB00BCKFJS99	STK	2.580.000	2.580.000	
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares C LS -,001	GB00B669WX96	STK	6.150.000	6.150.000	

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

## RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2013 bis 31.03.2014

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	87.329,32	0,59
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	292.772,62	1,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	5.580,97	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	34.767,58	0,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	289,43	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-34.332,33	-0,23
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>386.407,59</b>	<b>2,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-311.967,39	-2,13
- Verwaltungsvergütung	EUR	-47.267,78		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-264.699,61		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-17.999,62	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.035,13	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.524,83	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-6.640,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	7.069,35		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.954,18		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-340.526,97</b>	<b>-2,32</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>45.880,62</b>	<b>0,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	219.148,48	1,49
2. Realisierte Verluste		EUR	-223.476,48	-1,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.328,00</b>	<b>-0,03</b>

## Jahresbericht

### RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>41.552,62</b>	<b>0,28</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.890.909,96	12,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	88.825,44	0,61
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.979.735,40</b>	<b>13,51</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.021.288,02</b>	<b>13,79</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2013/2014</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>16.599.397,49</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-22.862,96	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	1.416.526,02	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.673.490,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.256.964,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-8.512,32	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.021.288,02	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.890.909,96	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	88.825,44	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>20.005.836,25</b>	

Der Gesamtbetrag der im Geschäftsjahr auf Anteilscheinrücknahmen erhobenen Rücknahmeabschläge beträgt EUR 16.284,82 und ist im Sondervermögen verblieben.

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>41.552,62</b>	<b>0,28</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	41.552,62	0,28
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-33.718,92	-0,23
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>7.833,70</b>	<b>0,05</b>

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

### RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2010/2011	Stück	89.379	EUR	10.738.544,11	EUR	120,15
2011/2012	Stück	107.517	EUR	11.838.764,09	EUR	110,11
2012/2013	Stück	134.488	EUR	16.599.397,49	EUR	123,43
2013/2014	Stück	146.604	EUR	20.005.836,25	EUR	136,46

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.04.2013 bis 31.03.2014

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	6.125,61	0,59
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	20.535,45	1,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	391,72	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2.437,87	0,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	20,29	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.408,21	-0,23
10. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>27.102,73</b>	<b>2,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-21.422,47	-2,08
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.245,83	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-18.176,64	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.236,02	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.510,57	-0,24
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-597,35	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-454,33	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9,67	
- Sonstige Kosten	EUR	-133,35	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-25.766,41</b>	<b>-2,50</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.336,32</b>	<b>0,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	15.352,76	1,49
2. Realisierte Verluste	EUR	-15.673,73	-1,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-320,97</b>	<b>-0,03</b>

## Jahresbericht

### RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.015,35</b>	<b>0,10</b>
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	89.854,69	8,71
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	41.804,91	4,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>131.659,60</b>	<b>12,76</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>132.674,95</b>	<b>12,86</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2013/2014</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	1.267.396,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.545,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR	1.012,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.136,52		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-124,09		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	1,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	132.674,95
davon nichtrealisierte Gewinne	EUR	89.854,69	EUR	
davon nichtrealisierte Verluste	EUR	41.804,91	EUR	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>1.399.540,22</b>

Der Gesamtbetrag der im Geschäftsjahr auf Anteilscheinrücknahmen erhobenen Rücknahmeabschläge beträgt EUR 0,62 und ist im Sondervermögen verblieben.

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>EUR</b>			<b>1.015,35</b>	<b>0,10</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			1.015,35	0,10
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR			943,93	0,09
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR			-1.959,28	-0,19
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

### RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2010/2011	Stück	10.297	EUR	1.236.323,08	EUR	120,07
2011/2012	Stück	10.296	EUR	1.130.797,67	EUR	109,83
2012/2013	Stück	10.304	EUR	1.267.396,60	EUR	123,00
2013/2014	Stück	10.312	EUR	1.399.540,22	EUR	135,72

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2013 bis 31.03.2014

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	93.454,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	313.308,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	5.972,69
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	37.205,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	309,72
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-36.740,54
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>413.510,32</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-333.389,86
- Verwaltungsvergütung	EUR	-50.513,61	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-282.876,25	0,00
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-19.235,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.545,70
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.122,18
- Depotgebühren	EUR	-7.094,33	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	7.059,68	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.087,53	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-366.293,38</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>47.216,94</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	234.501,24
2. Realisierte Verluste		EUR	-239.150,21
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.648,97</b>

## Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>42.567,97</b>
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	1.980.764,65
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	130.630,35
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.111.395,00</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.153.962,97</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2013/2014</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	17.866.794,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-24.408,56
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	1.417.538,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.674.627,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.257.088,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-8.510,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.153.962,97
davon nichtrealisierte Gewinne	EUR	1.980.764,65	
davon nichtrealisierte Verluste	EUR	130.630,35	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>21.405.376,47</b>



**Jahresbericht**  
**RIV Aktieninvest Global**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Ausgabeaufschlag bis zu 4,50%, derzeit (Angabe in %)
RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A	0,000
RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B	4,500

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

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

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,18</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

#### Sonstige Angaben

##### RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

Anteilwert	136,46
Ausgabepreis	136,46
Rücknahmepreis	135,78
umlaufende Anteile	146.604

##### RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

Anteilwert	135,72
Ausgabepreis	141,83
Rücknahmepreis	135,04
umlaufende Anteile	10.312

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### 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

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	11.394,29
--	-----	-----------

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.

#### RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,84 %
---	--------

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 Verwaltungsvergütung. Aus der Verwaltungsvergütung werden keine Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens gezahlt. 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.

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,98 %

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 Verwaltungsvergütung. Aus der Verwaltungsvergütung werden keine Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens gezahlt. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Frankfurt am Main, den 1. April 2014

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### BESONDERER 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 RIV Aktieninvest Global für das Geschäftsjahr vom 01.04.2013 bis 31.03.2014 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts 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

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 4. Juli 2014

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sträßer  
Wirtschaftsprüfer

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

**Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG**  
**für den Zeitraum vom 01.04.2013 bis zum 31.03.2014**

**RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A per 31.03.2014**  
**(Tag der Beschlussfassung: 01.04.2014)**

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat-anleger EUR	Kapital-gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag***	0,84943774	0,84943774	0,84943774
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	0,84943774
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,39158672	0,39158672	0,39158672
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,39158672
1c)jj) alt	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---

1 c) kk)		in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) ll)		in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000
1 c) ll) alt		in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) mm)		Erträge i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn) ****		in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo) ****		in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)		Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	0,84943774	0,84943774	0,84943774
1 d) aa)		Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,64859608	0,64859608	0,64859608
		davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihgeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
		davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	0,64859608	0,64859608	0,64859608
1 d) bb)		Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,20084166	0,20084166	0,20084166
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,20084166	0,00000000	0,20084166
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,20084166	---
1 d) cc)		Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	0,64859608	0,64859608	0,64859608
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,64859608	0,00000000	0,64859608
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fa	---	0,64859608	---
1 f) aa)		Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,09789665	0,18818832	0,18818832
1 f) bb)		in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,17710345
1 f) bb) alt		in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) cc)		Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000

1 f) dd)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) dd) alt	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ee)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) ff)	in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) ff) alt	in 1 f) ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) gg) ****	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh) ****	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ii) ****	in 1 f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,23418420	0,23418420	0,23418420
1 i)	Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten	0,18538683	0,18538683	0,18538683

\*\*\* Im 'Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag' sind 10% steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen (§ 3 Abs. 3 Nr. 2 InvStG) in Höhe von 0,18538683 EUR/Anteil enthalten.

\*\*\*\* In der Beschlussfassung des Gesetzes zur Anpassung des Investmentsteuergesetzes und anderer Gesetze an das AIFM-Umsetzungsgesetz (AIFM-StAnpG (Bundesrat Drucksache 784/13 (Beschluss))



**Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG**  
**für den Zeitraum vom 01.04.2013 bis zum 31.03.2014**

**RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B per 31.03.2014**  
**(Tag der Beschlussfassung: 01.04.2014)**

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat-anleger EUR	Kapital-gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag***	0,71186579	0,71186579	0,71186579
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	0,71186579
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,32806458	0,32806458	0,32806458
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,32806458
1c)jj) alt	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---

1 c) kk)		in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) ll)		in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000
1 c) ll) alt		in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) mm)		Erträge i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn) ****		in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo) ****		in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)		Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	0,71186579	0,71186579	0,71186579
1 d) aa)		Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,54354829	0,54354829	0,54354829
		davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihgeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
		davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	0,54354829	0,54354829	0,54354829
1 d) bb)		Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,16831749	0,16831749	0,16831749
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,16831749	0,00000000	0,16831749
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,16831749	---
1 d) cc)		Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	0,54354829	0,54354829	0,54354829
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,54354829	0,00000000	0,54354829
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fa	---	0,54354829	---
1 f) aa)		Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,08201610	0,18764609	0,18764609
1 f) bb)		in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,17659450
1 f) bb) alt		in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) cc)		Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000

1 f) dd)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) dd) alt	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ee)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) ff)	in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) ff) alt	in 1 f) ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte i.S.d. § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) gg) ****	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh) ****	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ii) ****	in 1 f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,23353472	0,23353472	0,23353472
1 i)	Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten	0,19982616	0,19982616	0,19982616

\*\*\* Im 'Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag' sind 10% steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen (§ 3 Abs. 3 Nr. 2 InvStG) in Höhe von 0,19982616 EUR/Anteil enthalten.

\*\*\*\* In der Beschlussfassung des Gesetzes zur Anpassung des Investmentsteuergesetzes und anderer Gesetze an das AIFM-Umsetzungsgesetz (AIFM-StAnpG (Bundesrat Drucksache 784/13 (Beschluss))