



RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

WKN: A0MVZQ

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2022

Halbjahresbericht **RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds**

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

<https://riv.de>

Gründung: 1996
Rechtsform: Aktiengesellschaft
Eigenkapital: 6,169 Mio. EUR (Stand: 31.12.2021)

Vorstand

Dipl.-Bw. Heiko Hohmann, Ettlingen (Vorsitzender)
Dipl.-Math. Bastian Bohl, Ettlingen
MSc. in Economics Peter Ulrik Kessel, Reilingen

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 2022

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 21 61 0
Telefax: 069 21 61 1340

<https://www.hal-privatbank.com/>

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Aufsichtsrechtliche Eigenmittel: 549 Mio. EUR (Stand: 31.12.2021)

Halbjahresbericht
RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte		Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I.	Vermögensgegenstände	269.796.177,75	100,35
1.	Aktien	247.581.158,20	92,09
	Bermuda	5.900.867,79	2,19
	Brasilien	8.159.264,93	3,03
	Bundesrep. Deutschland	24.624.300,00	9,16
	Canada	11.742.587,50	4,37
	Curaçao	2.932.108,22	1,09
	Dänemark	7.680.255,00	2,86
	Finnland	9.774.000,00	3,64
	Frankreich	11.561.800,00	4,30
	Großbritannien	22.552.103,04	8,39
	Indien	8.662.582,95	3,22
	Irland	7.419.601,84	2,76
	Japan	13.184.399,32	4,90
	Luxemburg	4.684.052,89	1,74
	Österreich	4.120.000,00	1,53
	Schweden	6.991.131,31	2,60
	Schweiz	16.038.748,83	5,97
	Singapur	2.732.707,09	1,02
	Spanien	9.388.160,00	3,49
	Südkorea	6.589.076,06	2,45
	USA	62.843.411,43	23,37
2.	Anleihen	7.508.645,97	2,79
	< 1 Jahr	2.384.100,00	0,89
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.124.545,97	1,91
3.	Bankguthaben	13.531.973,16	5,03
4.	Sonstige Vermögensgegenstände	1.174.400,42	0,44
II.	Verbindlichkeiten	-939.373,39	-0,35
III.	Fondsvermögen	268.856.804,36	100,00

Halbjahresbericht

RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						EUR	255.089.804,17	94,88
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	251.923.958,20	93,70
Aktien						EUR	247.581.158,20	92,09
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	200.000	0	0	CAD 21,410	3.181.987,07	1,18
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	100.000	0	0	CAD 115,200	8.560.600,43	3,18
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	200.000	0	0	CHF 25,800	5.353.252,41	1,99
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	75.000	0	0	CHF 75,530	5.876.906,32	2,19
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	10.000	0	0	CHF 463,500	4.808.590,10	1,79
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	75.000	0	0	DKK 761,400	7.680.255,00	2,86
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	55.000	5.000	0	EUR 117,560	6.465.800,00	2,40
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	226.666	0	0	EUR 20,665	4.684.052,89	1,74
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	900.000	0	0	EUR 2,398	2.157.750,00	0,80
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	75.000	0	0	EUR 39,600	2.970.000,00	1,10
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	400.000	0	0	EUR 17,492	6.996.800,00	2,60
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	175.000	0	0	EUR 33,340	5.834.500,00	2,17
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	515.000	515.000	0	EUR 9,582	4.934.730,00	1,84
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	150.000	0	0	EUR 37,790	5.668.500,00	2,11
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	65.000	0	0	EUR 78,400	5.096.000,00	1,90
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	37.500	0	0	EUR 84,120	3.154.500,00	1,17
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	680.000	20.000	0	EUR 3,376	2.295.680,00	0,85
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	300.000	0	0	EUR 32,580	9.774.000,00	3,64
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	200.000	0	0	EUR 20,600	4.120.000,00	1,53
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	200.000	0	0	GBP 27,355	6.236.179,19	2,32
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	90.000	0	0	GBP 48,960	5.022.683,23	1,87
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	250.000	0	0	GBP 22,465	6.401.743,99	2,38
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	75.000	0	0	GBP 39,690	3.393.081,04	1,26
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	1.300.000	0	0	GBP 1,011	1.498.415,59	0,56
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005	STK	120.000	0	0	JPY 3.172,000	2.685.044,76	1,00
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	25.000	0	0	JPY 20.260,000	3.572.864,57	1,33
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002	STK	80.000	0	0	JPY 7.300,000	4.119.551,65	1,53
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK	60.000	0	0	JPY 6.632,000	2.806.938,34	1,04
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	175.000	50.000	0	SEK 209,700	3.376.128,14	1,26
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	600.000	0	0	SEK 65,490	3.615.003,17	1,34

Halbjahresbericht

RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1T56930848	STK	1.000.000	0	0	SGD	3,840	2.732.707,09	1,02
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	35.000	0	0	USD	110,500	3.948.443,08	1,47
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	100.000	0	30.000	USD	80,450	8.213.374,17	3,05
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	100.000	0	0	USD	15,340	1.566.105,16	0,58
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	STK	70.000	0	15.000	USD	82,570	5.900.867,79	2,19
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	150.000	0	0	USD	40,000	6.125.574,27	2,28
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	150.000	0	0	USD	29,020	4.444.104,13	1,65
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	25.000	0	0	USD	115,710	2.953.292,50	1,10
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	35.000	5.000	0	USD	148,470	5.305.206,74	1,97
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	37.500	0	0	USD	61,910	2.370.214,40	0,88
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	55.000	0	0	USD	61,690	3.463.961,20	1,29
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	STK	500.000	0	100.000	USD	16,970	8.662.582,95	3,22
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	175.000	25.000	0	USD	25,770	4.604.134,76	1,71
McDonald's Corp. Registered Shares DL -,01	US5801351017	STK	30.000	0	0	USD	230,740	7.067.075,04	2,63
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	90.000	0	0	USD	80,750	7.419.601,84	2,76
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	30.000	30.000	0	USD	86,070	2.636.140,89	0,98
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	150.000	0	25.000	USD	43,760	6.701.378,25	2,49
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK	7.000	7.000	0	USD	922,000	6.589.076,06	2,45
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	80.000	0	0	USD	35,900	2.932.108,22	1,09
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	20.000	20.000	0	USD	154,780	3.160.387,95	1,18
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055	STK	600.000	0	100.000	USD	13,320	8.159.264,93	3,03
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	24.191	24.192	1	USD	11,500	284.018,89	0,11

Verzinsliche Wertpapiere

1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995	EUR	2.000	2.000	0	%	97,935	1.958.700,00	0,73
4,2930 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	3.000	0	0	%	79,470	2.384.100,00	0,89

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % BNG Bank N.V. AD-Bonds 2020(23)	AU3CB0272128	AUD	5.000	0	0	%	96,438	3.165.845,97	1,18
--	--------------	-----	-------	---	---	---	--------	--------------	------

Summe Wertpapiervermögen

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR - Guthaben bei:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	11.315.456,16			%	100,000	11.315.456,16	4,21
-------------------------------------	--	-----	---------------	--	--	---	---------	---------------	------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

Halbjahresbericht RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

	AUD	976.192,62	%	100,000	640.924,84	0,24
	USD	1.543.292,52	%	100,000	1.575.592,16	0,59
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	1.174.400,42	0,44
Zinsansprüche	EUR	49.359,46			49.359,46	0,02
Dividendenansprüche	EUR	387.776,66			387.776,66	0,14
Quellensteueransprüche	EUR	737.264,30			737.264,30	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-939.373,39	-0,35
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-6.655,31			-6.655,31	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-898.021,42			-898.021,42	-0,33
Verwahrstellenvergütung	EUR	-34.196,66			-34.196,66	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00			-500,00	0,00
Fondsvermögen				EUR	268.856.804,36	100,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse per 30.09.2022

AUD	1,5231	= 1 EUR
CAD	1,3457	= 1 EUR
CHF	0,9639	= 1 EUR
DKK	7,4353	= 1 EUR
GBP	0,8773	= 1 EUR
JPY	141,7630	= 1 EUR
SEK	10,8697	= 1 EUR
SGD	1,4052	= 1 EUR
USD	0,9795	= 1 EUR

Halbjahresbericht RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

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 Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	200.000
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	2.826	2.826
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	0	175.000
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	0	25.000
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	0	21.713
Nicht mehr notierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033	STK	0	300.000
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430106	STK	30.000	30.000
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309E7	STK	600.000	600.000

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 Rationalinvest Vermögensverwalterfonds**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	208,26
Ausgabepreis	EUR	208,26
Rücknahmepreis	EUR	207,22
Anteile im Umlauf	STK	1.290.974

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.

Ettlingen, den 1. Oktober 2022

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