

Jahresbericht zum 31. März 2011

RIV Aktieninvest Global
(WKN: A0YFQ7 - Anteilkategorie A)
(WKN: A0YFQ8 - Anteilkategorie B)



R.I.Vermögensbetreuung AG

Fondsmanagement und Vertrieb

**UNIVERSAL
INVESTMENT**
Kapitalanlagegesellschaft


HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796
Depotbank

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT

Firma: Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Eigenmittel: EUR 33.510.000,00
Geschäftsführung: Oliver Harth, Werheim-Obernhein
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach
Bernd Vorbeck (Sprecher), Elsenfeld

Aufsichtsrat: Jochen Neynaber (Vorsitzender), Frankfurt
Dr. Hans-Walter Peters (stellvertretender Vorsitzender), Hamburg
Alexander Mettenheimer, München
Eberhard Heck, Frankfurt am Main
Prof. Dr. Stephan Schüller, Düsseldorf
Hans-Joachim Strüder, Stuttgart

DEPOTBANK

Firma: HAUCK & AUFHÄUSER Privatbankiers KGaA
Sitz: Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital gem. §10 KWG: EUR 151.276.000,00

ASSET MANAGEMENT und VERTRIEB

Firma: R.I.Vermögensbetreuung AG
Sitz: Goethestraße 15, 76275 Ettlingen

Anlageausschuss: Bastian Bohl, Dipl.-Math., Waldbronn
Heiko Hohmann, Dipl.-Bw., Ettlingen
Rainer Imhof, Dipl.-Kfm., Ettlingen
Thomas Wehrs (Hauck & Aufhäuser)

Auflegungsdatum: 28.12.2009
Anlageklasse A WKN: A0YFQ7 / ISIN: DE000A0YFQ76
Anlageklasse B WKN: A0YFQ8 / ISIN: DE000A0YFQ84

Stand: 31. März 2011

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global

Sehr geehrte Anleger,

hiermit präsentieren wir Ihnen den Jahresbericht für das Geschäftsjahr zum 31. März 2011 für das am 28. Dezember 2009 aufgelegte Sondervermögen

RIV Aktieninvest Global.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der RIV Aktieninvest Global ist ein in Deutschland domizilierter und international anlegender, thesaurierender Aktienfonds. Ziel des Fondsmanagements ist ein Wertzuwachs, der langfristig die Inflationsrate übersteigt und so die Kaufkraft der im Fonds investierten Gelder erhält.

Der Anleger muss allerdings bereit sein, zugunsten eines langfristigen Kaufkrafterhalts - zumindest kurzfristig - deutliche Kursschwankungen hinzunehmen. Der RIV Aktieninvest Global eignet sich deshalb für den risikotoleranten Anleger mit einem mindestens siebenjährigen Anlagehorizont.

Das **Risikomanagement** erfolgte durch verschiedene Maßnahmen. Die Risiken aus der Aktienanlage, insbesondere die höheren Marktpreisrisiken bei mittleren und kleineren Unternehmen, wurden durch eine sehr breite Streuung nach Branchen, Ländern und Währungen begrenzt. So werden gegenläufige Kursverläufe weitgehend gegeneinander ausgeglichen, ohne dass der Anlageertrag darunter leidet. Besonders wurde darauf geachtet, dass weder bei den Branchen, noch den Wirtschaftsräumen oder den Währungen Klumpenrisiken entstehen. Im Berichtszeitraum wurde kein Titel über 3 % gewichtet. Das Währungsrisiko wurde durch eine breite Diversifikation in Fremdwährungen minimiert. Währungsrisiken werden nicht abgesichert, da sie sich nicht nur oft gegenseitig ausgleichen, sondern sich auch die Aktienkurse meist gegenläufig zum Kurs ihrer Heimatwährung entwickeln. Überdies verursachen Kurssicherungsgeschäfte Kosten. Das Fondsvermögen investiert nicht in Derivate und Zertifikate, damit gab es im Berichtszeitraum kein Emittenten- oder Kontrahentenrisiko. Ein Liquiditätsrisiko bestand zu keiner Zeit. Es wurde ausschließlich in Aktien investiert, die für das jeweilige Investitionsvolumen ausreichen liquide waren. Der nicht in Aktien investierte Anteil am Fondsvermögen war ausschließlich als Euro-Bankguthaben angelegt. Durch die Erhöhung der Aktienquote während des Berichtszeitraums verringerte sich das Ausfallrisiko. Trotzdem kann das Ziel des langfristigen Kaufkrafterhalts nicht risikolos erreicht werden. 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.

Fondsmanager und Initiator des RIV Aktieninvest Global ist die seit 1996 in der Vermögensverwaltung erfolgreich tätige R.I.Vermögensbetreuung AG, Ettlingen. Der Fonds wird von einem dreiköpfigen Team erfahrener Vermögensverwalter (Bastian Bohl, Heiko Hohmann, Rainer Imhof) betreut.

Das Fondsmanagement investiert auch selbst (nach eigenen Aussage ausschließlich) in die eigenen Fonds und gewährleistet so eine 100%ige Übereinstimmung der eigenen Interessen mit denen der Fondsanleger.

Ein strenges Kostenmanagement hält die Kosten niedrig:

- Unterdurchschnittliche Vergütung des Fondsmanagers von nur 1,4% p.a.
- Keine Mehrwertsteuer auf die Verwaltungsvergütung
- Keine Gewinnbeteiligung (Performance Fee) des Fondsmanagers
- Der RIV Aktieninvest Global ist kein Dachfonds. Dies erspart ihm die Kosten einer zweiten Verwaltungsebene.
- Kosten für Werbung und Marketing werden nicht dem Fondsvermögen belastet, sondern von der R.I.Vermögensbetreuung AG getragen.

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2011 Kurswert	Anteil Fondsvermögen	31.03.2010 Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	10.860.533,46	90,70%	1.661.815,92	75,19%
Bankguthaben	1.152.348,84	9,62%	561.202,75	25,39%
Zins- und Dividendenansprüche	17.040,73	0,14%	1.206,77	0,05%
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-55.055,84	-0,46%	-14.017,90	-0,63%
	11.974.867,19	100,00%	2.210.207,54	100,00%

Während des Berichtszeitraums wurde weiter nach und nach weltweit in Qualitätsaktien investiert, so dass sich die Aktienquote von 75,2% auf 90,7% erhöhte. Besonderes Augenmerk legte das Fondsmanagement auf einen hohen Anteil von Aktien mittlerer und kleinerer Gesellschaften. Kleinere Unternehmen sind weniger bürokratisch und können sich den Marktänderungen schneller anpassen. Sie haben meist die besseren Wachstumschancen. Überdies werden viele große Aktiengesellschaften, da „too big to fail“, künftig immer größerem Staatseinfluss ausgesetzt sein, was der Ertragskraft nicht gerade förderlich ist.

Das Fondsvermögen war mit 51,3% 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 waren ausschließlich Euro- Bankguthaben. Der Anteil des Guthabens am Fondsvermögen verminderte sich während des Berichtszeitraums auf unter 10%.

Im Berichtszeitraum wurden zunächst national und international die Zukunftsaussichten der einzelnen Wirtschaftszweige untersucht und für jede Branche ein Depotanteil festgelegt, dessen Größe sich nach Attraktivität und gesamtwirtschaftlicher Bedeutung richtet.

Danach wurden innerhalb der so ausgewählten Wirtschaftszweige Anlagen gesucht, die z.B. durch Unternehmenswachstum, Turnarounds, strategische Veränderungen und irrationale Marktbewegungen besonders interessant erschienen. Wurde eine grundsätzlich aussichtsreich erscheinende Aktie gefunden, ist diese noch durch eine gründliche Unternehmensanalyse auf Anlageeignung geprüft worden. Zuerst werden die Wertschöpfungskette, das Marktumfeld und die Konkurrenzsituation des Unternehmens untersucht, um zu ermitteln, ob das Unternehmen mit steigenden oder fallenden Margen rechnen muss und ob es Marktanteile gewinnt oder verliert. Dabei werden auch Geschäftsmodell, Qualität des Managements, Bilanzstruktur und künftige Kapitalmaßnahmen der Unternehmen bewertet. Das KGV wird zum möglichen Ertragswachstum in Beziehung gesetzt und die Höhe der Dividende zur Höhe und Nachhaltigkeit des Cash Flows und des Unternehmensgewinns. Es wurden schwerpunktmäßig solche Papiere gewählt, die bei stabilem oder wachsendem Geschäft eine hohe Substanz und eine überdurchschnittliche Ertragslage auswiesen.

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global

Die wichtigsten Verkäufe des vergangenen Geschäftsjahrs:

Aktie	Realisierter Gewinn	Verkaufsmotiv
	in TEUR	in%
Danisco	80	56,9%
Gerry Weber	31	37,0%
Skillsoft	9	23,9%
Emmi	18	22,4%

Die wichtigsten Neuanlagen:

Aktie	Kaufmotiv
Aeroflot	Steigende Passagierzahlen in den Schwellenländern, moderne Flugzeugflotte
PT Telekomunikasi	Gute Wachstumsraten im indonesischen Telekommunikationsmarkt
ESPRIT Hld.	Hohe Dividendenrendite, hoher Bekanntheitsgrad, Wachstum in China
Chaoda Modern Agr.	Niedriges KGV, sehr gute Bilanzrelation, wachsende Nachfrage in China
Sanofi-Aventis	Hohe Dividendenrendite

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses resultierten aus Aktiengeschäften.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2010 bis 31. März 2011)

Anteilklasse A : +13,11% ¹

Anteilklasse B: +13,08% ¹

¹ 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.

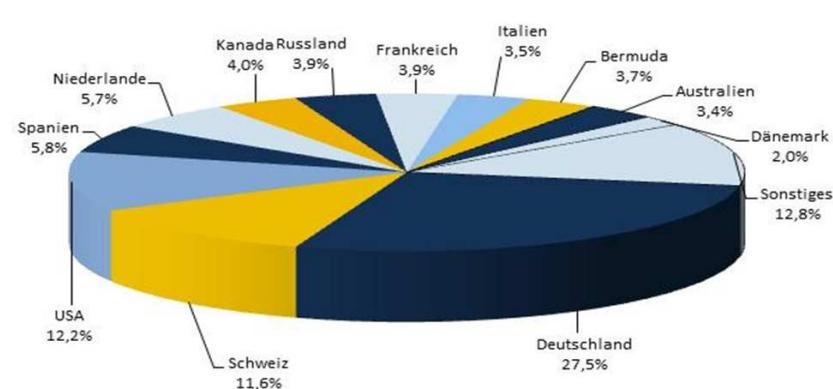
Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global

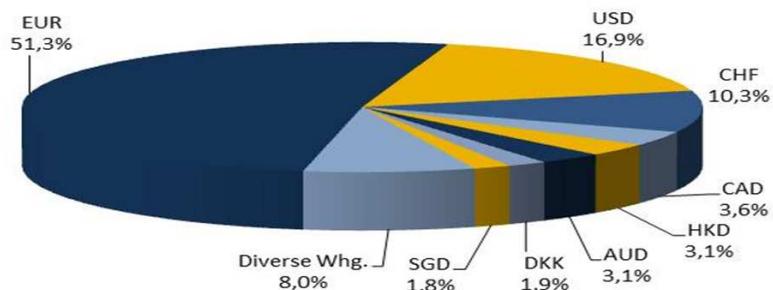
Prozentuale Aufteilung des Gesamtvermögens nach Anlagearten (in % vom Fondsvermögen)



Prozentuale Aufteilung der Aktien nach Ländern (in % vom Aktienvermögen)



Prozentuale Aufteilung des Gesamtvermögens nach Währungen (in % vom Fondsvermögen)



Hinweis gem. §41 Abs. 5 InvG (Kosten und Kostentransparenz)

Die Kapitalanlagegesellschaft 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 Depotbank und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

**Jahresbericht
RIV Aktieninvest Global**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2011	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5	STK	3.000	2.250	0	AUD	82,990	181.504,70	1,52
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	7.000	7.000	0	AUD	35,730	182.335,79	1,52
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	6.000	6.000	0	CAD	50,390	219.102,83	1,83
Potash Corp. of Saskatch. Inc. Registered Shares o.N.	CA73755L1076	STK	5.100	6.600	1.500	CAD	57,190	211.369,66	1,77
Alpiq Holding AG Namens-Aktien SF 10	CH00034389707	STK	800	650	0	CHF	370,000	228.025,58	1,90
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -20	CH0002432174	STK	1.300	900	0	CHF	210,000	210.307,37	1,76
Galenica AG Nam.-Akt. SF 0,10	CH0015536466	STK	500	350	0	CHF	566,500	218.203,53	1,82
Jungfraubahn Holding AG Nam.-Akt. SF 2	CH0017875789	STK	4.000	4.000	0	CHF	56.000	172.559,90	1,44
Sika AG Inhaber-Aktien SF 9	CH0000587979	STK	125	95	0	CHF	2.212,000	213.003,62	1,78
Synthes Inc. Reg.Shs (Acc. Inv.) SF,-001	US87162M4096	STK	2.000	2.000	0		124,200	191.356,60	1,60
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060102614	STK	2.500	1.800	0	DKK	661,000	221.636,56	1,85
Abengoa S.A. Acciones Port.EO 0,25	ES0105200416	STK	10.000	10.000	0	EUR	23.370	233.700,00	1,95
Autogrill S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001137345	STK	19.000	15.000	0	EUR	9,935	188.765,00	1,58
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108	STK	5.500	4.250	0	EUR	35,600	195.800,00	1,64
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	7.500	5.500	0	EUR	29,825	223.687,50	1,87
Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	FR00000063935	STK	3.000	2.600	0	EUR	66,400	199.200,00	1,66
CeWa Color Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	STK	6.000	4.500	0	EUR	31,610	189.660,00	1,58
CSM N.V. Aandelen op naam EO,-25	NL00000852549	STK	9.000	7.500	0	EUR	24,950	224.550,00	1,88
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -, 10	IT0003849244	STK	40.000	35.000	0	EUR	4,774	190.960,00	1,59
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	6.500	4.750	0	EUR	26,950	175.175,00	1,46
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	2.750	1.900	0	EUR	65,270	179.492,50	1,50
Fugro N.V. Aandelen op naam EO ,-05	NL0000352565	STK	3.500	3.500	0	EUR	62,180	217.630,00	1,82
Gamesa Corp. Tecnologica S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	25.000	21.000	0	EUR	7,333	183.325,00	1,53
Hannover Rückversicherung AG Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	4.500	3.250	0	EUR	38,525	173.362,50	1,45
HAWESKO Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006042708	STK	5.000	3.250	0	EUR	35,000	175.000,00	1,46
Hornbach Holding AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0006083439	STK	2.000	1.350	0	EUR	94,700	189.400,00	1,58
init innova.in traffic sys. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807	STK	11.000	9.500	0	EUR	17,000	187.000,00	1,56
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	10.000	7.100	0	EUR	17,000	170.000,00	1,42
KWS SAAT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	1.400	1.000	0	EUR	148,950	208.530,00	1,74
MVV Energie AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0H52F5	STK	8.000	6.500	0	EUR	27,350	218.800,00	1,83
Nutreco N.V. Aandelen aan toonder EO 0,24	NL0000375400	STK	3.500	2.750	0	EUR	51,750	181.125,00	1,51
Sanofi-Aventis S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	4.500	4.500	0	EUR	49,475	222.637,50	1,86
SolarWorld AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005108401	STK	23.500	20.500	0	EUR	11,500	270.250,00	2,26
STO AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	2.000	2.000	0	EUR	122,500	245.000,00	2,05
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,30	ES0184262212	STK	7.500	9.500	4.000	EUR	28,000	210.000,00	1,75
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	2.000	2.000	0	EUR	94,390	188.780,00	1,58
Rolls Royce Group PLC Registered Shares LS -,20	GB0032836487	STK	27.000	27.000	0	GBP	6,190	188.847,46	1,58
Chadra Modern Agr. (Hldgs) Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2046Q1073	STK	400.000	400.000	0	HKD	4,830	175.060,26	1,46
ESPRIT Holdings Ltd Registered Shares HD -,10	BMG3122U1457	STK	60.000	60.000	0	HKD	35,700	194.088,54	1,62
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006	STK	15.000	12.500	0	JPY	1.440,000	183.720,18	1,53
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 0,75	NO0003054108	STK	220.000	170.000	0	NOK	6,870	192.581,64	1,61
Atlas Copco AB Namn-Aktier B (fria) SK0,417	SE0000122467	STK	12.000	12.000	0	SEK	152,600	204.587,35	1,71
Noble Group Ltd. Registered Shares HD -,25	BMG6542T1190	STK	175.000	155.001	1	SGD	2,140	209.440,19	1,75
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	2.500	1.500	0	USD	109,620	193.142,58	1,61
Duoyuan Global Water Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs) 2/o.N.	US2660431089	STK	7.500	7.500	0	USD	6,030	31.873,28	0,27
Eaton Corp. Registered Shares DL -,50	US2780581029	STK	5.000	6.700	2.500	USD	55,440	195.362,60	1,63
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	5.500	5.500	0	USD	51,020	197.765,87	1,65
Fluor Corp. (New) Registered Shares DL -,01	US3434121022	STK	4.000	2.800	0	USD	73,660	207.653,82	1,73
LUKOIL Neftyanaya Komp. OJSC Reg. Shs (Sp. ADRs) RL-,025	US6776621044	STK	4.500	4.500	0	USD	71,390	226.411,30	1,89
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6666681021	STK	7.000	5.000	0	USD	25,330	124.963,00	1,04
PT Telekomunikasi Ind. Tbk Reg.Shs B (Sp.ADRs) 40/RP250	US7156841063	STK	9.000	9.000	0	USD	33,580	212.995,98	1,78
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs) o.N.	US8336351056	STK	5.000	3.500	0	USD	55,260	194.728,31	1,63
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	CH0048265513	STK	4.000	3.300	0	USD	77,950	219.747,69	1,84

**Jahresbericht
RIV Aktieninvest Global**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2011	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien							EUR	416.327,27	3,48
Brocade Communicat.Systems Inc Registered Shares New DL -,001	US1116213067	STK	50.000	40.000	0	USD	6.150	216.717,18	1,81
AEROFLOT-Rossiyskiye Avialinii Registered Shares RL 1	RU0009062285	STK	110.000	110.000	25.000	RUB	73,160	199.610,09	1,67
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.860.533,46	90,69
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben							EUR	1.152.348,84	9,62
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA							%	100,000	1.152.348,84
Guthaben in Fondswährung									9,62
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	17.040,73	0,14
Zinsansprüche		EUR	410,07					410,07	0,00
Dividendenansprüche		EUR	15.826,88					15.826,88	0,13
Quellensteueransprüche		EUR	803,78					803,78	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-55.055,84	-0,46
Verwaltungsvergütung		EUR	-6.745,60					-6.745,60	-0,06
Depotbankvergütung		EUR	-2.568,69					-2.568,69	-0,02
Asset Management Gebühr		EUR	-37.775,37					-37.775,37	-0,32
Prüfungskosten		EUR	-7.570,00					-7.570,00	-0,06
Veröffentlichungskosten		EUR	-300,00					-300,00	0,00
Sonstige Kosten		EUR	-96,18					-96,18	0,00
Fondsvermögen							EUR	11.974.867,19	100,00
RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A									
Anzahl Anteile								89.379	
Anteilwert								120,15	
Ausgabepreis								120,15	
Rücknahmepreis								119,55	
RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B									
Anzahl Anteile								10.297	
Anteilwert								120,07	
Ausgabepreis								125,47	
Rücknahmepreis								119,47	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									90,69

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

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2011	
AUD	(AUD)	1,3717000	= 1 Euro (EUR)
CAD	(CAD)	1,3799000	= 1 Euro (EUR)
CHF	(CHF)	1,2981000	= 1 Euro (EUR)
DKK	(DKK)	7,4559000	= 1 Euro (EUR)
GBP	(GBP)	0,8850000	= 1 Euro (EUR)
HKD	(HKD)	11,0362000	= 1 Euro (EUR)
JPY	(JPY)	117,5701000	= 1 Euro (EUR)
NOK	(NOK)	7,8481000	= 1 Euro (EUR)
RUB	(RUB)	40,3166000	= 1 Euro (EUR)
SEK	(SEK)	8,9507000	= 1 Euro (EUR)
SGD	(SGD)	1,7881000	= 1 Euro (EUR)
USD	(USD)	1,4189000	= 1 Euro (EUR)

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 § 23 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 26 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, für die ein liquider Markt nicht vorhanden war, werden gemäß § 24 InvRBV i.V.m. § 36 Absatz 3 InvG 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.

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

Danisco, AS Navne-Aktier DK 20	DK0010207497	STK	1.800	2.500
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	400	800
Gerry Weber International AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0003304101	STK	1.800	3.500
Lafarge S.A. Actions au Porteur EO 4	FR0000120537	STK	3.250	4.000
SkillSoft PLC Reg. Shs (Sp. ADRs) IP 37,5	US8309281074	STK	0	5.000

Andere Wertpapiere

Gamesa Corp. Tecnologica S.A. Anrechte	ES0643416904	STK	10.000	10.000
--	--------------	-----	--------	--------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Gamesa Corp. Tecnologica S.A. Acciones Port.Em.07/10 EO -,17	ES0143416214	STK	151	151
--	--------------	-----	-----	-----

Andere Wertpapiere

Deutsche EuroShop AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A1E8NX7	STK	5.000	5.000
---	--------------	-----	-------	-------

Andere Wertpapiere

Aktien

Rolls Royce Group PLC Reg. Ent. to Shares C LS -,20	GB00B61JG651	STK	810.000	810.000
Rolls Royce Group PLC Reg.Shs C Ent.(Jan.11) LS -,20	GB00B520WF14	STK	1.120.000	0
Rolls Royce Group PLC Registered Shares C LS -,20	GB00B3BXX983	STK	0	1.120.000

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens mit eng verbundenen Unternehmen und Personen ausgeführt wurden, betrug 100%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.551.126,69 Euro Transaktionen

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 01.04.2010 bis 31.03.2011

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	50.134,80	0,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	196.830,01	2,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5.693,41	0,06
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. Abzüge ausländischer Quellensteuer		EUR	-18.660,04	-0,21
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	233.998,18	2,61
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-101.215,88	-1,13
- Verwaltungsvergütung	EUR	-15.335,74		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-85.880,14		
3. Depotbankvergütung		EUR	-5.839,85	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.638,21	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-77.874,33	-0,87
- Depotgebühren	EUR	-1.436,63		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-74.646,41		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.791,29		
Summe der Aufwendungen		EUR	-191.568,27	-2,14
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	42.429,91	0,47
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	178.411,45	2,00
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.216,01	-0,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	176.195,44	1,98
V. Ergebnis des Geschäftsjahrs		EUR	218.625,35	2,45

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,90 %

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

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	1.726.463,83
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss(netto)		EUR	8.243.280,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.896.456,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-653.175,72	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-102.812,75
5. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	42.429,91
6. Realisierte Gewinne		EUR	178.411,45
7. Realisierte Verluste		EUR	-2.216,01
8. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	652.987,02
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	10.738.544,11

Berechnung der Wiederanlage

			insgesamt	je Anteil
1. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	218.625,35	2,45
I. Für Wiederanlage verfügbar		EUR	218.625,35	2,45
1. einbehaltene Kapitalertragsteuer		EUR	-14.392,68	-0,16
2. einbehaltener Solidaritätszuschlag		EUR	-791,60	-0,01
II. Wiederanlage		EUR	203.441,07	2,28

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2009/2010 *)	Stück 16.253 EUR 1.726.463,83		EUR 106,22
2010/2011	Stück 89.379 EUR 10.738.544,11		EUR 120,15

*) Auflagedatum 28.12.2009

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2010 bis 31.03.2011

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	5.772,82	0,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	22.665,31	2,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	655,61	0,06
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. Abzüge ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.148,70	-0,21
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	26.945,04	2,62
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-15.968,91	-1,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.419,53		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-13.549,38		
3. Depotbankvergütung		EUR	-921,36	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.165,49	-0,11
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.090,27	-0,40
- Depotgebühren	EUR	-181,89		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.744,04		
- Sonstige Kosten	EUR	-164,34		
Summe der Aufwendungen		EUR	-22.146,03	-2,15
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	4.799,01	0,47
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	20.545,08	2,00
2. Realisierte Verluste		EUR	-255,19	-0,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	20.289,89	1,98
V. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	25.088,90	2,45

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt **1,92 %**

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

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global Anteilkasse B

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	483.743,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss(netto)		EUR	597.522,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	650.218,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-52.696,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-7.384,94
5. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	4.799,01
6. Realisierte Gewinne		EUR	20.545,08
7. Realisierte Verluste		EUR	-255,19
8. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	137.353,09
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.236.323,08

Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
1. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	25.088,90	2,45
I. Für Wiederanlage verfügbar	EUR	25.088,90	2,45
1. einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	-1.347,76	-0,13
2. einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	-74,13	-0,01
II. Wiederanlage	EUR	23.667,01	2,31

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2009/2010 *)	Stück 4.556 EUR 483.743,71	EUR 483.743,71	106,18
2010/2011	Stück 10.297 EUR 1.236.323,08	EUR 1.236.323,08	120,07

*) Auflagedatum 28.12.2009

**Jahresbericht
RIV Aktieninvest Global**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.04.2010 bis 31.03.2011**

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	55.907,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	219.495,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	6.349,02
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. Abzüge ausländischer Quellensteuer		EUR	-20.808,74
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	260.943,22
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-117.184,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-17.755,27	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-99.429,52	
3. Depotbankvergütung		EUR	-6.761,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.803,70
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-81.964,60
- Depotgebühren	EUR	-1.618,52	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-78.390,45	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.955,63	
Summe der Aufwendungen		EUR	-213.714,30
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	47.228,92
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	198.956,53
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.471,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	196.485,33
V. Ergebnis des Geschäftsjahrs		EUR	243.714,25

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	2.210.207,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss(netto)		EUR	8.840.802,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.546.675,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-705.872,31	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-110.197,69
5. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	47.228,92
6. Realisierte Gewinne		EUR	198.956,53
7. Realisierte Verluste		EUR	-2.471,20
8. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	790.340,11
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	11.974.867,19

Entwicklung des Fondsvermögens seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Fondsvermögen
2009/2010*	Stück 20.809	EUR 2.210.207,54
2010/2011	Stück 99.676	EUR 11.974.867,19

*) Auflagedatum 28.12.2009

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global

Vergütungen

Ausgabeaufschlag
bis zu 4,50 % ,
derzeit

RIV Aktieninvest Global Anteilkasse A
RIV Aktieninvest Global Anteilkasse B

0,00 % p.a.
4,50 % p.a.

Frankfurt am Main, den 1. April 2011

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Absatz 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens RIV Aktieninvest Global für das Geschäftsjahr vom 01.04.2010 bis 31.03.2011 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeföhrten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Absatz 5 InvG 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 Kontrollsysteins 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 Einschätzung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

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 31. Mai 2011

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sträßer
Wirtschaftsprüfer

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG
für den Zeitraum vom 01.04.2010 bis zum 31.03.2011

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A per 31.03.2011
(Tag der Beschlussfassung: 01.04.2011)

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat- anleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttungen sowie die in der Ausschüttung enthaltenen ausschüttungsgleichen Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1a)	davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag***	1,02632229	1,02632229	1,02632229
0	Nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen / Substanzausschüttungen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
c)	In den ausgeschütteten Erträgen enthaltene:			
1 c bb)	im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften	0,00000000	---	---
1 c cc)	Erträge, die dem Teileinkünfteverfahren unterliegen (i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG)	---	---	1,02632229
1 c dd)	Erträge, die der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	---	1,02632229	---
1 c ee)	Veräußerungsgewinne, die dem Teileinkünfteverfahren unterliegen (i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG)	---	---	0,00000000
1 c ff)	Veräußerungsgewinne, die der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b II KStG unterliegen	---	0,00000000	---
1 c gg)	steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c hh)	steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c ii)	Einkünfte, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000

1 c jj)	ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuer nicht als Werbungskosten behandelt wurde	0,38220304	0,38220304	0,38220304
zu 1 c jj)	davon ausländische Zinserträge	---	0,00000000	0,00000000
1 c kk)	ausländische Einkünfte (in 1 c jj) enthalten), auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 c kk)	davon ausländische Zinserträge	---	0,00000000	0,00000000
1 c ll)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 d)	Bemessungsgrundlage für die Kapitalertragsteuer	1,02632229	1,02632229	1,02632229
zu 1 d)	davon inländische Dividendenerträge (ohne REIT-Dividenden)	0,12971235	0,12971235	0,12971235
zu 1 d)	davon aus inländischen REITs	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 d)	davon ausländische Dividendenerträge (ohne REIT-Dividenden)	0,89660994	0,89660994	0,89660994
zu 1 d)	davon aus ausländischen REITs	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 d)	davon aus Zinsen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 d)	davon aus Erträgen aus Wertpapierleihegeschäften i. S. d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
zu 1 d)	davon aus Neu-Veräußerungsgewinnen (Erwerbszeitpunkt im Fonds ab 01.01.2009)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 e)	Anzurechnende / zu erstattende Kapitalertragsteuer	0,25658057	0,25658057	0,25658057
zu 1 e)	davon anzurechnende / zu erstattende Kapitalertragsteuer i. H. v. 25%	0,25658057	0,25658057	0,25658057
	hierauf anzurechnender / zu erstattender SolZ i. H. v. 5,5%	0,01411193	0,01411193	0,01411193
zu 1 e)	davon anzurechnende / zu erstattende Kapitalertragsteuer i. H. v. 15%	---	0,00000000	---
	hierauf anzurechnender / zu erstattender SolZ i. H. v. 5,5%	---	0,00000000	---
1 f aa)	anrechenbare oder abzugsfähige ausländische Quellensteuer *	0,09555076	0,14081138	0,14081138
zu 1 f aa)	davon aus Zinsen	---	0,00000000	0,00000000
1 f bb)	abzugsfähige ausländische Quellensteuer	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f cc)	fiktive ausländische Quellensteuer (in 1 f aa) enthalten)	0,00000000	0,00000000	0,00000000

zu 1 f cc)	davon aus Zinsen	---	0,00000000	0,00000000
1 g)	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000

* Davon auf Fondsebene bereits auf abzuführende Kapitalertragsteuer angerechnete ausländische Quellensteuer: 0,09555076 EUR/Anteil

*** Im 'Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag' sind 10% steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen (§ 3 Abs. 3 Nr. 2 InvStG) in Höhe von 0,14195246 EUR/Anteil enthalten.

Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG
für den Zeitraum vom 01.04.2010 bis zum 31.03.2011

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B per 31.03.2011
(Tag der Beschlussfassung: 01.04.2011)

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat- anleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttungen sowie die in der Ausschüttung enthaltenen ausschüttungsgleichen Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1a)	davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag***	0,85008352	0,85008352	0,85008352
0	Nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen / Substanzausschüttungen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
c)	In den ausgeschütteten Erträgen enthaltene:			
1 c bb)	im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften	0,00000000	---	---
1 c cc)	Erträge, die dem Teileinkünfteverfahren unterliegen (i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG)	---	---	0,85008352
1 c dd)	Erträge, die der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	---	0,85008352	---
1 c ee)	Veräußerungsgewinne, die dem Teileinkünfteverfahren unterliegen (i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG)	---	---	0,00000000
1 c ff)	Veräußerungsgewinne, die der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b II KStG unterliegen	---	0,00000000	---
1 c gg)	steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c hh)	steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c ii)	Einkünfte, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000

1 c jj)	ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuer nicht als Werbungskosten behandelt wurde	0,32653272	0,32653272	0,32653272
zu 1 c jj)	davon ausländische Zinserträge	---	0,00000000	0,00000000
1 c kk)	ausländische Einkünfte (in 1 c jj) enthalten), auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 c kk)	davon ausländische Zinserträge	---	0,00000000	0,00000000
1 c ll)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 d)	Bemessungsgrundlage für die Kapitalertragsteuer	0,85008352	0,85008352	0,85008352
zu 1 d)	davon inländische Dividendenerträge (ohne REIT-Dividenden)	0,08405361	0,08405361	0,08405361
zu 1 d)	davon aus inländischen REITs	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 d)	davon ausländische Dividendenerträge (ohne REIT-Dividenden)	0,76602991	0,76602991	0,76602991
zu 1 d)	davon aus ausländischen REITs	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 d)	davon aus Zinsen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 d)	davon aus Erträgen aus Wertpapierleihegeschäften i. S. d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
zu 1 d)	davon aus Neu-Veräußerungsgewinnen (Erwerbszeitpunkt im Fonds ab 01.01.2009)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 e)	Anzurechnende / zu erstattende Kapitalertragsteuer	0,21252088	0,21252088	0,21252088
zu 1 e)	davon anzurechnende / zu erstattende Kapitalertragsteuer i. H. v. 25%	0,21252088	0,21252088	0,21252088
	hierauf anzurechnender / zu erstattender SolZ i. H. v. 5,5%	0,01168865	0,01168865	0,01168865
zu 1 e)	davon anzurechnende / zu erstattende Kapitalertragsteuer i. H. v. 15%	---	0,00000000	---
	hierauf anzurechnender / zu erstattender SolZ i. H. v. 5,5%	---	0,00000000	---
1 f aa)	anrechenbare oder abzugsfähige ausländische Quellensteuer *	0,08163318	0,14074187	0,14074187
zu 1 f aa)	davon aus Zinsen	---	0,00000000	0,00000000
1 f bb)	abzugsfähige ausländische Quellensteuer	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f cc)	fiktive ausländische Quellensteuer (in 1 f aa) enthalten)	0,00000000	0,00000000	0,00000000

zu 1 f cc)	davon aus Zinsen	---	0,00000000	0,00000000
1 g)	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000

* Davon auf Fondsebene bereits auf abzuführende Kapitalertragsteuer angerechnete ausländische Quellensteuer: 0,08163318 EUR/Anteil

*** Im 'Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag' sind 10% steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen (§ 3 Abs. 3 Nr. 2 InvStG) in Höhe von 0,15498114 EUR/Anteil enthalten.