

Die Fonds der R.I. Vermögensbetreuung

RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds - WKN: A0MVZQ

International anlegender, thesaurierender Mischfonds
mit Anlageschwerpunkt auf große Unternehmen

RIV Aktieninvest Global - WKN: A0YFQ7

International anlegender, thesaurierender Aktienfonds
mit Anlageschwerpunkt auf mittelgroße und kleinere Unternehmen

RIV Zusatzversorgung - WKN: A2JJ1J

International anlegender Aktienfonds
mit kaufkraftstabilen, jährlichen Ausschüttungen



Die R.I. Vermögensbetreuung AG

Die R.I. Vermögensbetreuung AG (RIV) ist eine konzernfreie Kapitalverwaltungsgesellschaft mit Sitz in Ettlingen. Seit 1996 ist die RIV erfolgreich in der Finanzportfolioverwaltung tätig und konnte für ihre Kunden hervorragende Anlageergebnisse erwirtschaften. Ursprünglich bot die RIV ihren Kunden ausschließlich die individuelle Vermögensverwaltung an. Die ab 2009 geltende Abgeltungssteuer benachteiligt Anleger in individuellen Wertpapieren gegenüber Fondsanlegern. Die RIV hat daher im Jahr 2008 für ihre Kunden den RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds aufgelegt, um die erfolgreiche Anlagepolitik der individuellen Vermögensverwaltung eins zu eins in einem Fonds abzubilden. Die individuelle Vermögensverwaltung wird gleichwohl weiterhin als eigenständige Dienstleistung angeboten. Ende 2009 folgte die Auflegung des RIV Aktieninvest Global und im Oktober 2018 die RIV Zusatzversorgung. Die RIV verwaltet Kundenvermögen in Höhe von €301 Mio. (Stand: 30.11.18).

Publikumsfonds:

RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds, RIV Aktieninvest Global und RIV Zusatzversorgung

Für alle drei Fonds ist in den Anlagebedingungen eine Aktienquote von mindestens 51% festgelegt. Damit sind mit der neuen Investmentfondsbesteuerung seit Anfang 2018 sämtliche Fondserträge zu 30% von der Kapitalertragssteuer freigestellt.

Das Fondsmanagement

Die R.I. Vermögensbetreuung AG ist Fondsmanager des RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds, des RIV Aktieninvest Global und des RIV Zusatzversorgung. Die Verantwortung für das Fondsmanagement übernehmen Heiko Hohmann, Bastian Bohl und Peter Ulrik Kessel:



Heiko Hohmann

Dipl.-Bw. / Bankkaumann
Vorstandsvorsitzender



Bastian Bohl

Dipl.-Mathematiker, CIWM
Vorstand



Peter Ulrik Kessel

MSc. in Economics, CFA
Vorstand

Vorzüge unserer Fonds (1/3)

■ Attraktives Rendite-Risiko-Profil

- Langfristig ertragreiche Anlage bei unterdurchschnittlichen Kursschwankungen durch breite internationale Streuung.

■ Schutz vor Inflation, liquide und transparent

- Aktien sind Sachwerte und bieten langfristig den bestmöglichen Schutz vor inflationären Entwicklungen. Die Historie zeigt, dass eine sorgfältig zusammengestellte, weltweit gestreute langjährige Aktienanlage trotz oftmals heftiger Kursschwankungen Zeiten von Inflation und Währungsreformen übersteht und Vermögen langfristig erhält und sogar mehr.
- Die Fondsanteile können in beliebiger Menge jeden Tag zum aktuellen Preis gekauft oder verkauft werden. Die Preise der Fondsanteile und viele andere Informationen können unter www.riv.de täglich im Internet abgerufen werden.
- Alle uns bekannten Anleger erhalten auf Wunsch einen monatlichen Bericht über die Wertentwicklung ihres Fondsdepots, die detaillierte Zusammensetzung der Fonds, die erfolgten Transaktionen in den Fonds und die makroökonomischen Entwicklungen.

Vorzüge unserer Fonds (2/3)

■ Kostengünstig

- Die jährlichen Verwaltungskosten (Total Expense Ratio) betragen im Rationalinvest insgesamt 1,38% und im Aktieninvest 1,79% des Fondsvermögens. Für die RIV Zusatzversorgung werden 1,39% erwartet. Diese Zahl basiert auf einer Schätzung anhand des RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds, bei dem es sich um einen Fonds mit vergleichbarer Kostenstruktur handelt. Bei **keinem** der drei Fonds fällt eine zusätzliche Gewinnbeteiligung an.
- Die Verwaltungskosten mindern die steuerpflichtigen Fondserträge. Darüber hinaus werden sämtliche Fondserträge mit 30% steuerlich freigestellt.
- Realisierte Kursgewinne bleiben in den Fondsvermögen steuerfrei und können dort ungeschmälert wieder angelegt werden. Je nach Besitzdauer ergeben sich daraus für den Anleger erhebliche Zusatzerträge. Die insgesamt in den Fonds aufgelaufenen Kursgewinne müssen erst beim späteren Verkauf der Fondsan-teile versteuert werden.

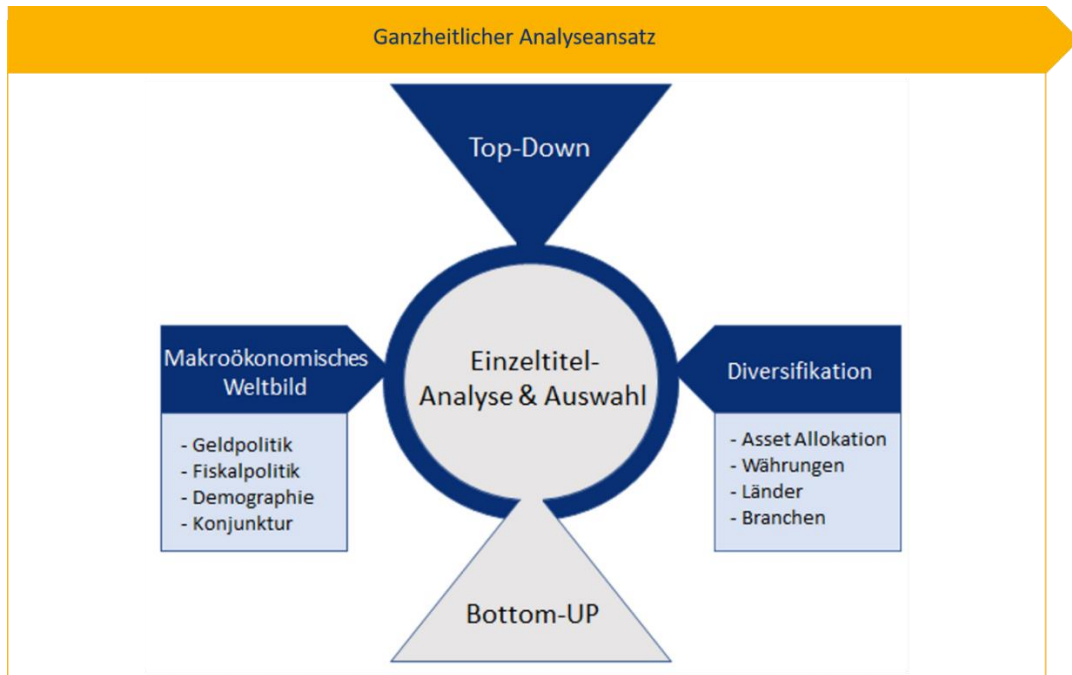
Vorzüge unserer Fonds (3/3)

- Die Transaktionskosten in den Fondsvermögen liegen beim Rationalinvest und Aktieninvest bei einem Viertel der vergleichbaren Kosten eines individuellen Depots. Im Geschäftsjahr 2017/18 betragen die Transaktionskosten in Relation zum Fondsvermögen im Rationalinvest 0,01% und im Aktieninvest 0,03%. Für die RIV Zusatzversorgung liegen noch keine historischen Daten vor.
- Die Fonds der R.I. Vermögensbetreuung sind keine Dachfonds, sondern legen direkt an. Dies erspart die Kosten einer zusätzlichen Verwaltungsebene und verbessert so die langfristige Performance.
- Die Flut von Auszügen und Abrechnungen aus einem individuellen Wertpapierdepot reduziert sich drastisch.
- Am 01.01.2018 trat ein neues Investmentfondssteuergesetz in Kraft. Die Besteuerung von Investmentfonds änderte sich damit grundlegend. Wir haben die Anlagebedingungen unserer Fonds dahingehend angepasst, dass für unsere Anleger der höchstmögliche Teilfreistellungssatz von 30% auf sämtliche Fondserträge gültig ist.

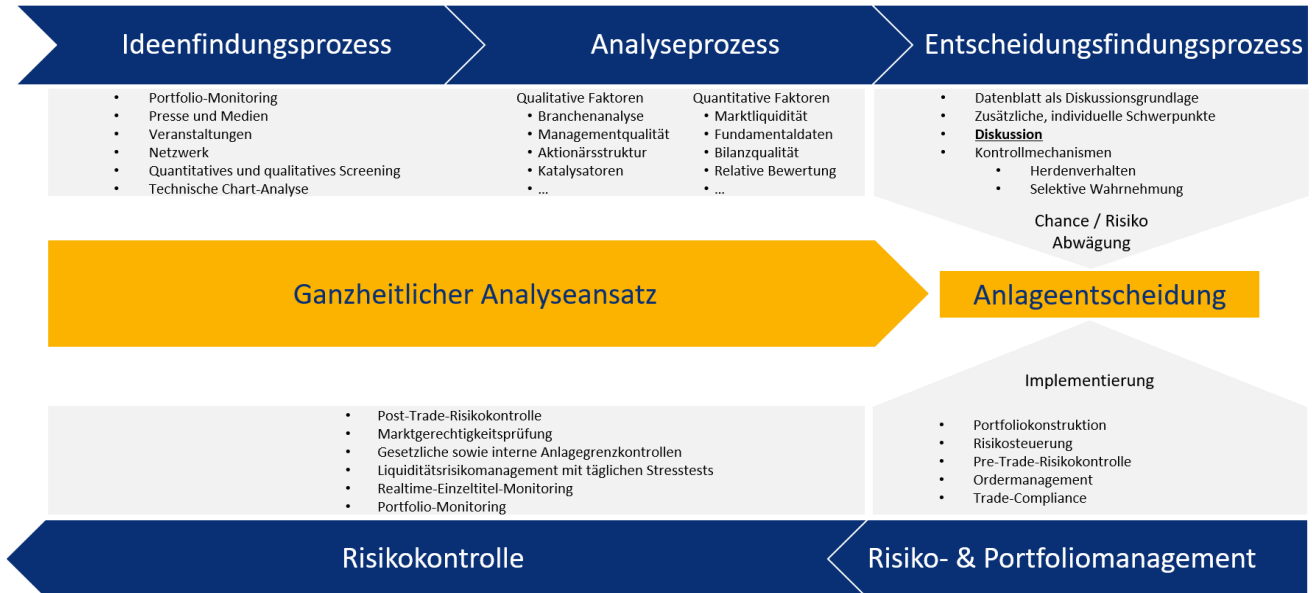
Anlagegrundsätze

- **Aktives Asset Management**
Anlageentscheidungen werden aktiv getroffen und sind grundsätzlich frei im Rahmen der Anlagepolitik. Eine breite Streuung sowie ein robuster Auswahlprozess von Anlagen mindert Anlagerisiken. Anlageentscheidungen werden nach gründlicher, sorgfältiger und faktenbasierter Analyse durch eigenes Research und nach ausgiebiger Diskussion im Fondsmanagement durch Team-Entscheidungen getroffen.
- **Nachhaltigkeit**
Mit Weitblick steht der langfristige Kapitalerhalt und die Steigerung der Kaufkraft des Kundenvermögens und die nachhaltige Entwicklung der Kundenbeziehung im Vordergrund unserer Anlageüberlegungen.
- **Fokussierte Anlagepolitik**
Eine Spezialisierung auf die Anlageklassen Aktien und Anleihen ermöglicht höchste Fachkompetenz.
- **Ganzheitlicher Analyseansatz**
Durch das Verbinden von Top-Down- und Bottom-Up-Ansatz entsteht ein ganzheitlicher Analyseansatz.
- **Stringentes Risikomanagement**
Eine konsequente Risikosteuerung und unabhängige Risikokontrollprozesse reduzieren Risiken.

Investmentprozess (1/2)



Investmentprozess (2/2)



Risikomanagement

Das Risikomanagement setzt sich aus im Fondsmanagement getroffenen Entscheidungen bezüglich der Risikosteuerung sowie einer davon unabhängigen Risikokontrolle zusammen.

Risikosteuerung

- Portfoliozusammensetzung: Portfoliomanagement ist Risikosteuerung
- Risikosteuerung durch Diversifikation und handhabbare Anzahl von Einzeltiteln (~50 pro Fonds)
- Maximale Einzeltitelgewichtung von 5%
- Einzeltitelresearch: Qualität reduziert Risiken
- Ordermanagement-Prozesse
- Ausführungsgrundsätze

Risikokontrolle

- Pre- und Post-Trade-Risikokontrolle
- Marktgerechtigkeitsprüfung
- Überwachung gesetzlicher sowie interner Anlagegrenzen
- Liquiditätsrisikomanagement mit täglichen Stresstests
- Realtime-Einzeltitel-Monitoring
- Portfolio-Monitoring

Aktuelles Makroökonomisches Weltbild

- Die hohe Verschuldung der Industriestaaten ist im aktuellen wirtschaftlichen Umfeld nicht nachhaltig.
- Durch finanzielle Repression (negative Realzinsen) versuchen sich Staaten Stück für Stück zu entschulden.
- Die finanzielle Repression ist eine subtilere und intransparentere Art des Schuldenabbaus ohne die Notwendigkeit von drastisch gekürzten Staatsausgaben, Staatsinsolvenz, Vermögensabgabe oder Hyperinflation.
- Um eine spürbare Entlastung für Staatshaushalte zu erzielen, muss dieser Zustand noch längere Zeit anhalten.
- Lockere Geldpolitik der Notenbanken derzeit der bestimmende Faktor.
- Verzinsliche Anlagen bieten derzeit kaum attraktive Realrenditen.
- Als langfristige und liquide Kapitalanlage ist der Sachwert Aktie alternativlos.
- Alle Kapitalanlagen sind zunehmend wirtschaftlichen und politischen Risiken ausgesetzt.
- Der Anstieg der politischen Risiken führt zu einem instabileren Umfeld in einer fragilen Welt.

Zielgruppe und Risiko

Mit unseren Fonds möchten wir Anlegern, die der geschichtlichen Erfahrung entsprechend den Sachwert Aktie gegenüber Geldforderungen als langfristig sicherer und ertragreicher einschätzen, eine optimale Anlagemöglichkeit bieten. Die Fonds sollen die Ertrags- und Wachstumschancen der internationalen Aktienmärkte nutzen und einen weitgehenden Schutz vor Inflation bieten, was deren grundsätzlich starke Ausrichtung auf die Aktienanlage erklärt.

Trotz einer die Risiken mindernden breiten Streuung des Fondsvermögens müssen die Fondsanleger bereit sein, kurzfristige und unter Umständen auch deutliche Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Unsere Fonds eignen sich also nur für den risikotoleranten Anleger mit einem mindestens fünfjährigen Anlagehorizont. Obwohl die Anteile täglich zurückgegeben werden können, eignen sie sich grundsätzlich nicht für eine kurzfristige Anlage. Für seine auf die nächsten drei bis vier Jahre absehbaren Liquiditätsbedürfnisse sollte der Anleger anderweitig Vorsorge treffen.

Die Fonds unterliegen – wie alle Kapitalanlagen – nicht nur dem allgemeinen Marktrisiko, sondern auch politischen Risiken. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass im vom Kunden bestimmten Anlagezeitraum die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Der Wert der Fondsvermögen und damit der Wert jedes einzelnen Anteils kann gegenüber dem Ausgabepreis steigen oder fallen. Dies kann zur Folge haben, dass der Anleger zum Zeitpunkt des Verkaufs seiner Anteile unter Umständen sein investiertes Geld nicht vollständig zurückerhält. Dieses Risiko sinkt mit zunehmender Anlagedauer.

Fondsdaten

RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds
Wertpapierkennnummer: A0MVZQ

RIV Aktieninvest Global
Wertpapierkennnummer: A0YFQ7

RIV Zusatzversorgung
Wertpapierkennnummer: A2JJ1J

RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds (WKN: A0MVZQ)

Der RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds ist ein in Deutschland domizilierter, international anlegender Mischfonds mit einem besonderen Fokus auf Aktien großer Unternehmen, der seine Erträge thesauriert.

Die Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik ist es, mit einer der jeweiligen Situation angepassten Mischung aus Aktien und verzinslichen Anlagen die Kaufkraft der angelegten Kundengelder zu erhalten. Angestrebt wird ein Anlageergebnis, welches im Jahresdurchschnitt mindestens 2% über der durchschnittlichen Inflationsrate liegt.

Der Rationalinvest investiert nur in Aktien und Anleihen. Zertifikate, Edelmetalle und alle nicht börsengehandelten Anlagen kommen nicht in Betracht. Der Rationalinvest ist auch als Mischfonds mindestens zu 51% in Aktien investiert.

Das Anlagerisiko und die Volatilität sollen durch eine breite Streuung der Anlagen nach Ländern, Währungen und Branchen begrenzt werden.

Kurssicherungsgeschäfte durch Termingeschäfte oder Derivate werden nicht getätigt. Erfahrungsgemäß sind deren Kosten langfristig höher als ihr Nutzen.

Vorbemerkung Fondsstatistik RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

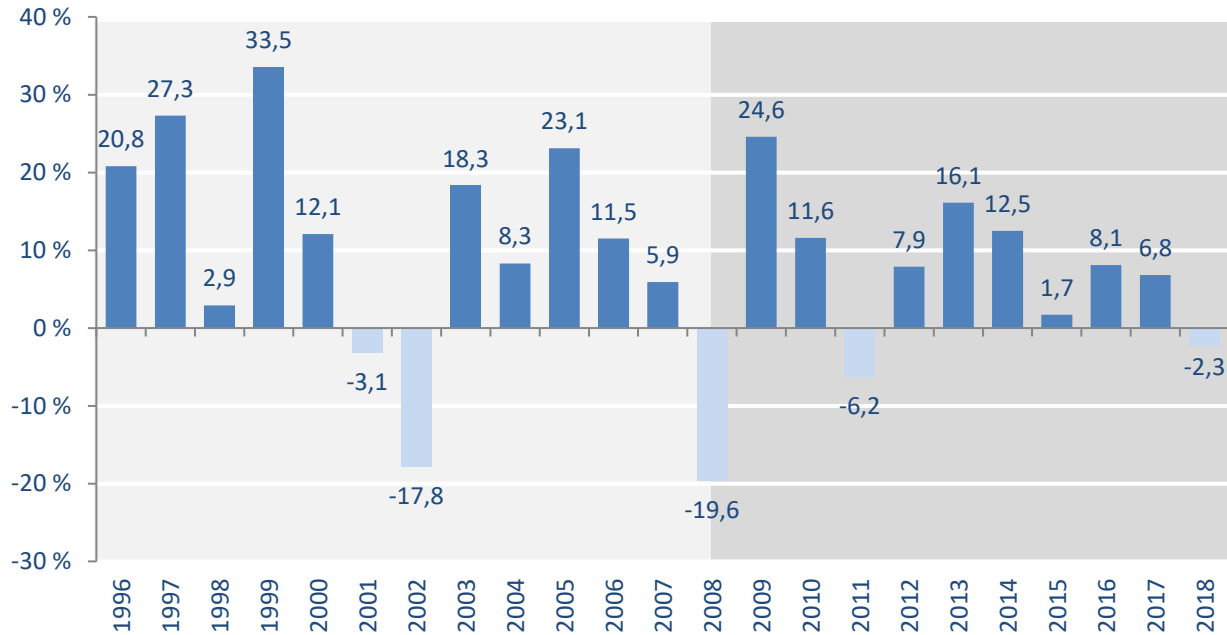
Stand: 30.11.2018

Der RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds wurde am 09.06.2008 aufgelegt und führt unsere langjährig erfolgreiche individuelle Vermögensverwaltung eins zu eins weiter. Daher haben wir die Wertentwicklung unserer individuellen Vermögensverwaltung vorangestellt.

Individuelle Vermögensverwaltung für den Zeitraum von 1996 bis zum 08.06.2008.

Vom 09.06.2008 an spiegeln die Ergebnis-Darstellungen die Entwicklung des RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds wider (Ergebnis-Ausweis nach Abzug aller Fondskosten, gemäß BVI-Methode).

Anlageergebnisse (siehe Vorbemerkung Fondsstatistik Rationalinvest)

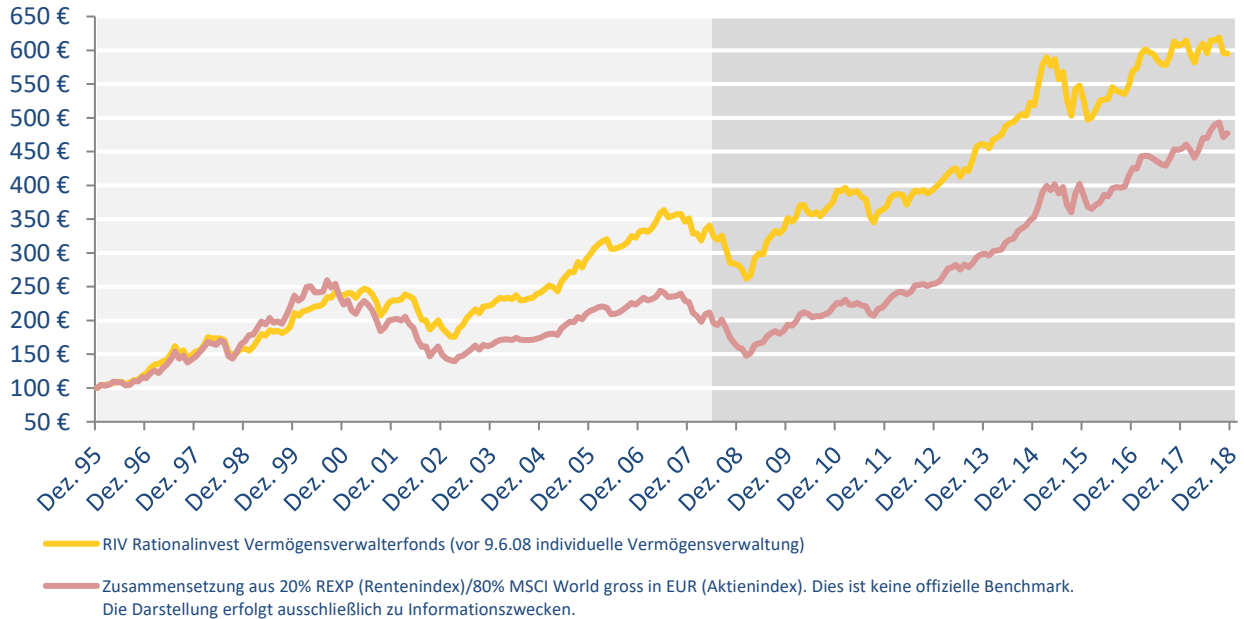


Anlageergebnisse: Monatliche Wertentwicklung (siehe Vorbemerkung Fondsstatistik Rationalinvest)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
1996	<-----								+15,2%	+0,7%	+4,0%	+0,2%	+20,8%
1997	+7,2%	+3,9%	+0,9%	+2,4%	+2,0%	+5,7%	+8,1%	-6,6%	+2,9%	-7,4%	+3,0%	+3,5%	+27,3%
1998	+1,0%	+4,9%	+7,6%	-1,1%	+0,0%	-0,2%	-1,3%	-10,3%	-3,4%	+2,5%	+4,2%	-0,0%	+2,9%
1999	-1,9%	+3,7%	+5,5%	+5,9%	-1,4%	+4,7%	-1,3%	+0,8%	-1,8%	+1,8%	+3,3%	+10,8%	+33,5%
2000	-2,0%	+2,9%	+1,1%	+1,1%	+1,4%	+0,4%	+1,4%	+4,5%	-0,3%	+3,3%	-1,6%	-0,4%	+12,1%
2001	+1,6%	-0,2%	-2,8%	+3,9%	+2,0%	-1,0%	-2,7%	-4,9%	-8,4%	+3,9%	+5,1%	+1,3%	-3,1%
2002	+0,1%	+0,7%	+3,2%	-1,1%	-1,7%	-7,1%	-6,9%	-0,5%	-6,7%	+3,7%	+3,6%	-5,9%	-17,8%
2003	-3,3%	-3,3%	-0,3%	+6,7%	+3,0%	+5,3%	+3,4%	+2,8%	-2,7%	+4,7%	+0,3%	+0,9%	+18,3%
2004	+2,5%	+2,0%	-0,5%	+0,6%	-0,8%	+2,4%	-3,0%	-0,0%	+1,3%	+0,3%	+2,3%	+1,0%	+8,3%
2005	+2,1%	+2,3%	-1,2%	-2,4%	+5,8%	+3,0%	+2,6%	-0,1%	+6,1%	-2,9%	+4,5%	+2,2%	+23,1%
2006	+3,2%	+1,9%	+1,4%	+1,0%	-4,5%	-0,0%	+0,9%	+0,7%	+1,5%	+3,0%	-0,7%	+2,7%	+11,5%
2007	+0,6%	-0,7%	+1,8%	+2,7%	+3,8%	+1,1%	-3,0%	+0,6%	+0,8%	-1,6%	-3,2%	+1,5%	+5,9%
2008	-6,3%	-0,0%	-3,2%	+5,0%	+1,8%	-4,9%	-1,2%	+2,3%	-7,0%	-5,3%	-1,3%	-0,9%	-19,6%
2009	-2,3%	-4,9%	+1,7%	+9,6%	+2,6%	-0,6%	+6,8%	+2,0%	+2,4%	-1,1%	+1,7%	+5,0%	+24,6%
2010	-1,4%	+1,5%	+5,4%	+0,1%	-3,1%	-0,8%	+1,1%	-1,6%	+2,0%	+1,9%	+1,6%	+4,7%	+11,6%
2011	-0,2%	+1,3%	-2,3%	+0,9%	-0,0%	-2,1%	-0,8%	-6,7%	-2,5%	+4,4%	+0,9%	+1,2%	-6,2%
2012	+3,7%	+1,4%	+0,1%	-0,4%	-3,8%	+3,5%	+2,1%	-0,5%	+0,7%	-1,3%	+0,9%	+1,3%	+7,9%
2013	+1,6%	+1,6%	+1,9%	+1,2%	+0,7%	-3,0%	+2,8%	-0,7%	+4,2%	+4,2%	+0,8%	-0,1%	+16,1%
2014	-1,2%	+2,8%	+0,7%	+0,8%	+2,6%	+1,0%	+0,4%	+1,4%	+1,0%	-0,4%	+3,8%	-0,8%	+12,5%
2015	+5,9%	+5,3%	+2,0%	-2,1%	+1,7%	-5,1%	+2,0%	-7,5%	-4,3%	+7,9%	+0,9%	-3,7%	+1,7%
2016	-5,7%	+0,8%	+2,2%	+2,6%	+0,3%	+0,2%	+3,3%	-1,0%	-0,4%	-0,4%	+2,5%	+3,9%	+8,1%
2017	+0,6%	+3,7%	+1,1%	-0,7%	-0,4%	-1,6%	-0,8%	-0,3%	+2,2%	+3,8%	-1,1%	+0,5%	+6,8%
2018	+0,9%	-3,2%	-2,2%	+3,4%	+1,4%	-2,4%	+3,3%	-0,1%	+0,7%	-3,7%	-0,1%		-2,3%

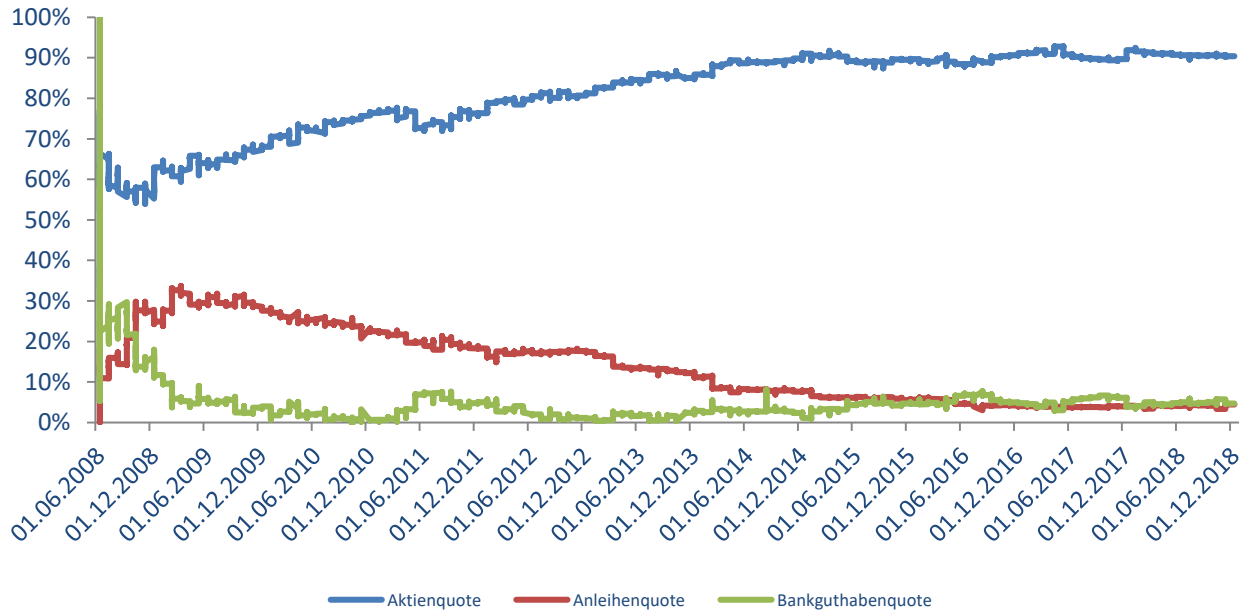
Performancevergleich (siehe Vorbemerkung Fondsstatistik Rationalinvest)

Der Vergleich der langjährigen Wertentwicklung einer Anlage von 100,- € belegt den Erfolg der Anlagepolitik der R.I. Vermögensbetreuung:



Asset Allokation seit Fondsaufgabe

Stand: 30.11.18



Hervorragende Ratings für den RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

Stand: 30.11.18



von 5 möglichen

Wertentwicklung



Nachhaltigkeit



A sehr gut

B gut

C durchschnittlich

D unterdurchschnittlich

E schwach



von 5 möglichen

Gesamtertrag



Konsistenter Ertrag



Kosten



Das Morningstar-Nachhaltigkeitsrating beurteilt die Aktiengesellschaften im Rationalinvest unter ökologischen und sozialen Aspekten sowie nach guter Unternehmensführung.

Stammdaten

WKN	A0MVZQ
ISIN	DE000A0MVZQ2
Name	RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds
Kapitalverwaltungs- gesellschaft	R.I. Vermögensbetreuung AG
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Aufgelegt in	Deutschland
Auflagedatum	9. Juni 2008
Kategorie	international anlegender Mischfonds mit Schwerpunkt auf Aktienanlagen
Währung	Euro
Ertragsverwendung	thesaurierend
Fondsvolumen	249 Mio. Euro (30.11.2018)
Geschäftsjahresende	31. März

Kosten

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag*	0,50 %
Verwaltungskosten (Total Expense Ratio - TER)	1,38 % (GJ 2017/2018)
Erfolgsbeteiligung	keine
Transaktionskostenquote	0,01 % (GJ 2017/2018)
Reale Gesamtkostenquote	1,38 %

* Der Rücknahmeabschlag fließt vollumfänglich dem **Fondsvermögen** zu. Dieser Rücknahmeabschlag dient dazu, die von jedem einzelnen Anleger verursachten Kosten (Anlage seiner Einlage und späterer Verkauf von Wertpapieren um Liquidität für seine Anteilsrückgabe zu schaffen) im Fonds zu decken und diese Kosten nicht auf die Gesamtheit aller Fondsanleger umzulegen.

RIV Aktieninvest Global (WKN: A0YFQ7)

Der RIV Aktieninvest Global ist ein in Deutschland domizilierter, international anlegender Aktienfonds mit Schwerpunkt auf mittlere und kleinere Unternehmen, der seine Erträge thesauriert.

Die Anlagepolitik

- Der Anlageschwerpunkt liegt auf internationalen Aktien unter besonderer Berücksichtigung mittlerer und kleinerer Unternehmen. Das Anlagerisiko und die Volatilität sollen durch eine breite Streuung der Anlagen nach Ländern, Währungen und Branchen begrenzt werden.
- Der Fonds ist mindestens zu 51% in Aktien investiert. Im Regelfall wird die Aktienquote 75% überschreiten.
- Maximal 10% des Fondsvermögens dürfen in anderen Aktienfonds angelegt werden.
- Der Kauf von Optionen, Zertifikaten und anderen Derivaten sowie von Immobilienfondsanteilen und Edelmetallen ist ausgeschlossen. Kurssicherungsgeschäfte werden nicht getätigt, weil erfahrungsgemäß deren Kosten langfristig höher als ihr Nutzen sind.

Warum finden Nebenwerte im RIV Aktieninvest Global besondere Berücksichtigung?

Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen haben in der Vergangenheit langfristig höhere Renditen erwirtschaftet als Aktien größerer Unternehmen, jedoch bei gleichzeitig größeren Schwankungen. Vorteile von Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen sind:

- Eine schlanke Verwaltungsorganisation, die Flexibilität, Dynamik und Transparenz zulässt. Innovation, Effizienz, Wachstum und die Erschließung neuer Ertragsquellen werden gefördert.
- Geringere regulatorische Risiken, da diese Unternehmen selten unter die lähmende Kontrolle und Einflussnahme des Staates geraten, da sie einerseits den Wettbewerb fördern und andererseits nicht bei Schwierigkeiten aufgrund ihrer Größe vom Steuerzahler gerettet werden müssen.
- Höhere Wahrscheinlichkeit Ziel von Fusionen und Übernahmen zu werden.
- Informationsineffizienz, da Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen weniger Beachtung in der Öffentlichkeit finden und weniger Analysten diese analysieren.

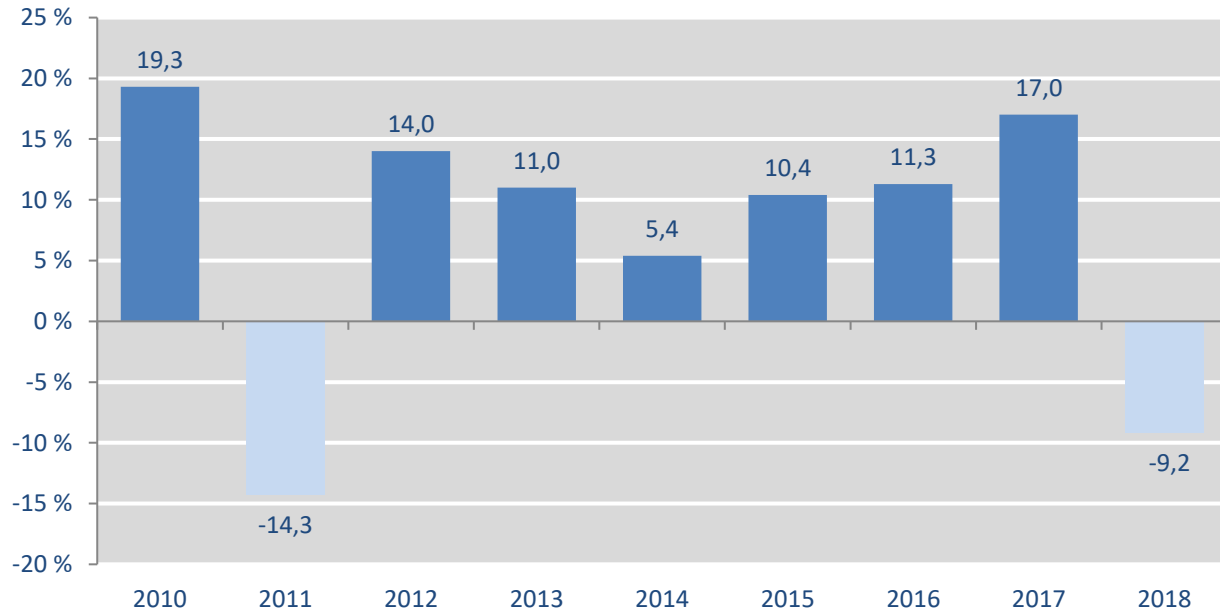
Als kleinerer Fonds kann der RIV Aktieninvest Global diese Chancen optimal nutzen. Denn große Fonds beeinflussen mit Orders in kleineren Nebenwerten den Kurs zur jeweils ungünstigen Seite, brauchen lange zum Auf- oder Abbau von Positionen oder können eine der Fondsgröße angemessenen Position erst gar nicht aufbauen.

Übernahmen von Unternehmen im Fonds

- 05/2017: InvenSense Inc. durch TDK Corp.
- 04/2017: Air Methods Corp. durch American Securities LLC
- 03/2017: Brocade Communication Systems Inc. durch Broadcom Ltd. (Verkauf vor Vollzug)
- 12/2014: Nutreco N.V. durch SHV Holdings N.V. (Verkauf vor Vollzug)
- 01/2014: Health Management Associates Inc. durch Community Health Systems Inc.
- 09/2012: The Shaw Group Inc. durch Chicago Bridge & Iron Company N.V. (Verkauf vor Vollzug)
- 04/2012: Douglas Holding durch Advent International (Verkauf bei Übernahmeinteresse)
- 05/2011: Synthes Inc. durch Johnson & Johnson (Verkauf vor Vollzug)
- 01/2011: Danisco A/S durch DuPont (Verkauf vor Vollzug)
- 05/2010: Skillsoft PLC durch Berkshire Partners, Advent International, Bain Capital (Verkauf vor Vollzug)

Anlageergebnisse

Stand: 30.11.18



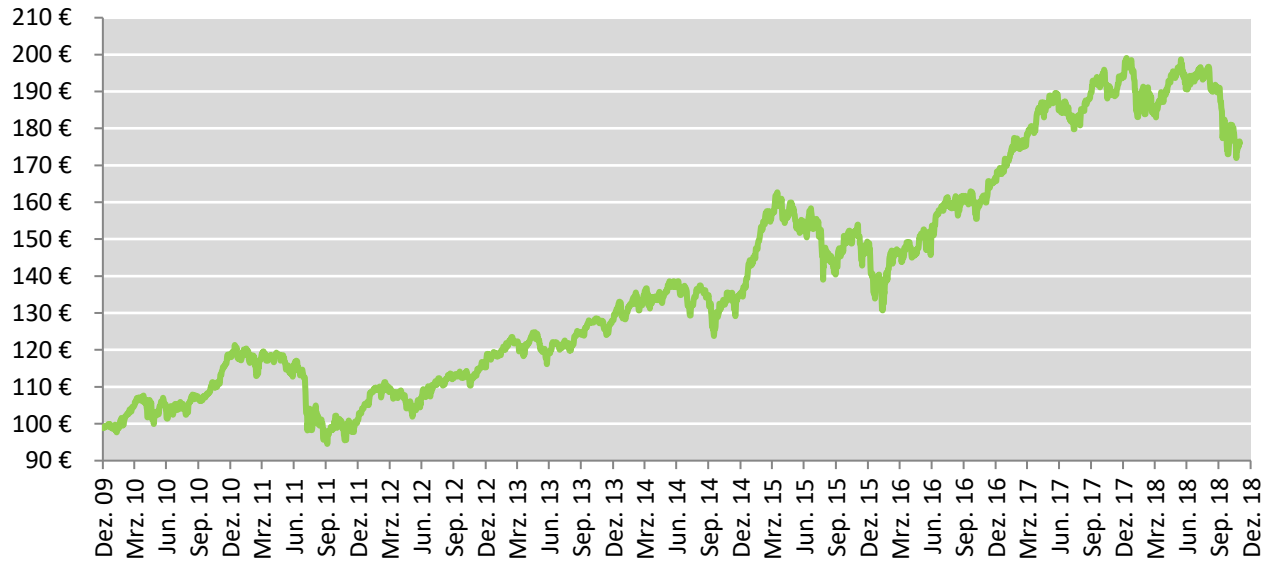
Anlageergebnisse: Monatliche Wertentwicklung

Stand: 30.11.18

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2009												+0,1%	+0,1%
2010	-0,2%	+1,0%	+5,3%	+0,9%	-2,6%	+0,1%	+0,6%	-0,7%	+3,6%	+1,5%	+2,4%	+6,5%	+19,3%
2011	-0,7%	+1,0%	+0,3%	-0,3%	+0,2%	-2,7%	-2,6%	-7,1%	-7,4%	+4,2%	-0,8%	+1,1%	-14,3%
2012	+4,2%	+4,0%	-0,6%	-0,1%	-3,6%	+2,1%	+2,9%	+0,4%	+1,4%	+0,5%	+0,5%	+1,7%	+14,0%
2013	+2,6%	+3,1%	+0,4%	-0,5%	+0,8%	-2,9%	+0,8%	-0,2%	+3,5%	+2,7%	+0,3%	+0,1%	+11,0%
2014	+1,3%	+3,6%	+0,8%	-0,8%	+1,1%	+1,1%	-2,5%	+1,6%	-0,8%	-1,7%	+1,6%	+0,2%	+5,4%
2015	+6,0%	+7,2%	+2,3%	-0,9%	+1,5%	-3,3%	+0,8%	-3,9%	-3,5%	+4,6%	+3,0%	-3,0%	+10,4%
2016	-5,9%	+2,0%	+2,4%	+1,0%	+2,5%	+0,4%	+4,6%	-0,3%	+1,8%	-0,6%	+0,7%	+2,7%	+11,3%
2017	+2,5%	+3,0%	+1,9%	+3,4%	+1,0%	-0,6%	-1,6%	+0,9%	+3,2%	+2,2%	-2,2%	+2,1%	+17,0%
2018	-0,4%	-1,8%	-2,3%	+2,1%	+2,8%	-1,6%	+1,5%	+1,3%	-3,4%	-6,2%	-1,2%		-9,2%

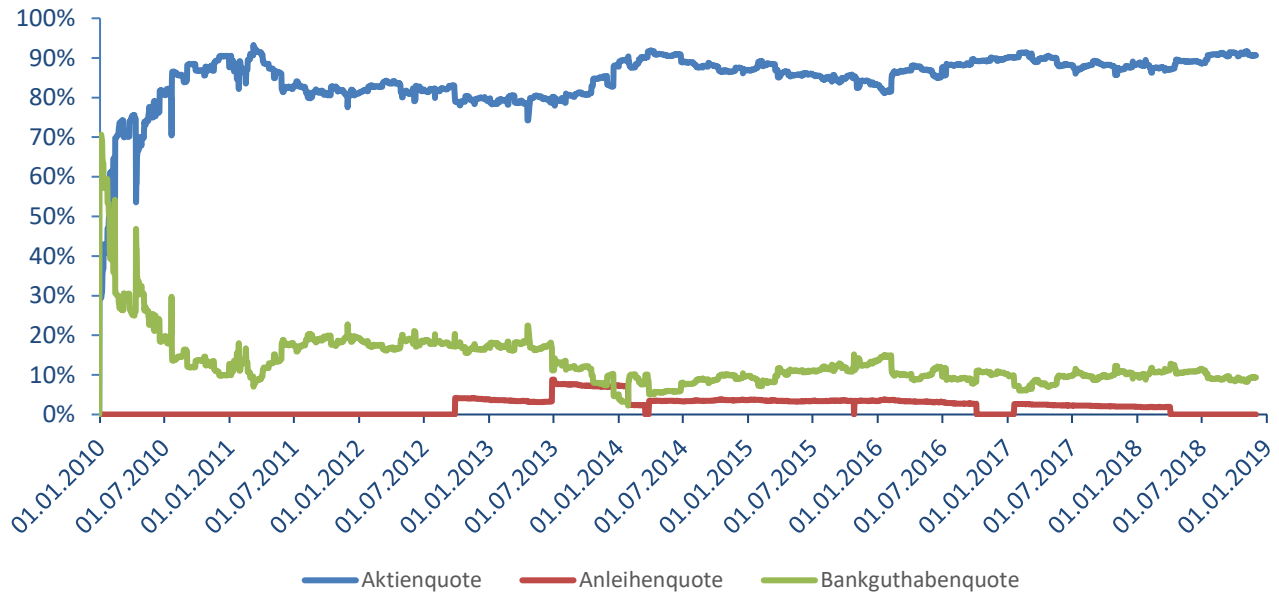
Wertentwicklung seit Auflage

Stand: 30.11.18



Asset Allokation seit Fondsaufgabe

Stand: 30.11.18



Hervorragende Ratings für den RIV Aktieninvest Global

Stand: 30.11.18

MORNINGSTAR®



- 1 ausgezeichnet**
- 2 gut
- 3 befriedigend
- 4 unterdurchschnittlich
- 5 ungenügend



- A sehr gut
- B gut**
- C durchschnittlich
- D unterdurchschnittlich
- E schwach

Stammdaten

WKN	A0YFQ7
ISIN	DE000A0YFQ76
Name	RIV Aktieninvest Global
Kapitalverwaltungs- gesellschaft	R.I. Vermögensbetreuung AG
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Aufgelegt in	Deutschland
Aufledgedatum	28. Dezember 2009
Kategorie	Internationaler Aktienfonds
Währung	Euro
Ertragsverwendung	thesaurierend
Fondsvolumen	41,1 Mio. Euro (30.11.2018)
Geschäftsjahresende	31. März

Kosten

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag*	0,50 %
Verwaltungskosten (Total Expense Ratio TER)	1,79 % (GJ 2017/2018)
Erfolgsbeteiligung	keine
Transaktionskostenquote	0,03 % (GJ 2017/2018)
Reale Gesamtkostenquote	1,82 %

* Der Rücknahmeabschlag fließt vollumfänglich dem **Fondsvermögen** zu. Dieser Rücknahmeabschlag dient dazu, die von jedem einzelnen Anleger verursachten Kosten (Anlage seiner Einlage und späterer Verkauf von Wertpapieren um Liquidität für seine Anteilsrückgabe zu schaffen) im Fonds zu decken und diese Kosten nicht auf die Gesamtheit aller Fondsanleger umzulegen.

RIV Zusatzversorgung (WKN: A2JJ1J)

Die RIV Zusatzversorgung ist ein in Deutschland domizilierter, international anlegender Aktienfonds, der ausschüttet.

Der Fonds wendet sich an Anleger, welche ein laufendes Zusatzeinkommen benötigen etwa zur

- dynamischen Aufstockung ihrer Ruhestandsbezüge aus Renten oder Pensionen
- dauerhaften Sicherung des laufenden Unterhalts einer anderen Person
- satzungsgemäßen Erfüllung des Finanzierungszwecks von Stiftungen
- sachwertgestützten Wiederanlage des Erlöses aus Immobilienverkäufen
- inflationssicheren Eigenrente aus fälligen Versicherungsleistungen

Wie kommt das Zusatzeinkommen für den Anleger zustande?

Um die Kontinuität des Zusatzeinkommens zu gewährleisten wird die Ausschüttung der RIV Zusatzversorgung, beginnend mit EUR 1,25 je Anteil im ersten (Rumpf-)Geschäftsjahr zum 31.03.19, unabhängig vom Anlageergebnis des Fonds gestaltet. Die Kaufkraftstabilität wird auf Dauer dadurch sichergestellt, dass die Ausschüttung jedes Jahr um den Prozentsatz angehoben wird, um den der deutsche Verbraucherpreisindex (VPI), der vom Statistischen Bundesamt ermittelt wird, im jeweils vorangegangenen Kalenderjahr gestiegen ist.

Das professionelle Management der Aktienanlagen soll dafür sorgen, dass, trotz der jährlich steigenden Ausschüttungen, auch der Anteilspreis der RIV Zusatzversorgung langfristig (>5-Jahreszeitraum) dem Anstieg des deutschen Verbraucherpreisindex folgt und den Anlegern die Kaufkraft ihres angelegten Kapitals erhält.

Dies alles zu gewährleisten, stellt eine anspruchsvolle Herausforderung dar und erfolgt unter der Annahme, dass ein professionell verwalteter Aktienfonds, nach Berücksichtigung der Inflation, langfristig einen durchschnittlichen, realen Ertrag von 4% erzielen kann. Dies ist jedoch nur ein erwarteter Durchschnittswert, der in manchen Jahren nicht nur unterschritten wird, sondern auch Kursverluste einschließt.

In solchen Jahren wird der Fonds die Ausschüttungen an seine Anleger teilweise oder auch ganz aus der Substanz entnehmen müssen. Aufgrund unserer langfristigen Erfahrung erwarten wir, dass sich die Fondssubstanz in schlechten Jahren (Anlageergebnis < Ausschüttung) vermindert, sich in guten Jahren (Anlageergebnis > Ausschüttung) aber wieder auffüllt, weil die Ausschüttungen nicht der Börsenentwicklung, sondern nur der Inflationsentwicklung folgen.

Die Anlagepolitik

- Der Anlageschwerpunkt liegt auf internationalen Aktien. Das Anlagerisiko und die Volatilität sollen durch eine breite Streuung der Anlagen nach Ländern, Währungen und Branchen begrenzt werden. Das Fondsmanagement verzichtet auf alle Versuche die Anlagerisiken durch Market Timing oder Kurssicherungsgeschäfte zu mindern. Dies würde auf Dauer nur höhere Kosten verursachen.
- Der Aktienanteil kann zwischen 51% und 100% des Fondsvermögens betragen. Der Fonds erwirbt nur börsengängige Wertpapiere mit einem hinreichend großen Handelsvolumen.
- Spekulative Anlageinstrumente mit schwer kalkulierbaren Risiken wie Zertifikate oder hochverzinsliche Schrottanleihen mit hohem Ausfallrisiko kommen als Anlagen nicht in Betracht. Derivate sind als Anlage ausgeschlossen.
- Wertpapierleihgeschäfte sind nicht zulässig. Diese stellen einen Tausch von Sachwerten in Forderungen dar, können zu Leerverkäufen gegen die Fondsinteressen genutzt werden und belasten zudem das Fondsvermögen mit zusätzlichen Kontrahentenrisiken.

Stammdaten

WKN	A2JJ1J
ISIN	DE000A2JJ1J2
Name	RIV Zusatzversorgung
Kapitalverwaltungs- gesellschaft	R.I. Vermögensbetreuung AG
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Aufgelegt in	Deutschland
Aufledgedatum	1. Oktober 2018
Kategorie	Internationaler Aktienfonds
Währung	Euro
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondsvolumen	3,3 Mio. Euro (04.12.2018)
Geschäftsjahresende	31. März

Kosten

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag*	0,50 %
Verwaltungskosten (Total Expense Ratio TER)	1,39 % geschätzt
Erfolgsbeteiligung	keine
Transaktionskostenquote	0,30 % geschätzt
Reale Gesamtkostenquote	1,69 % geschätzt

* Der Rücknahmeabschlag fließt vollumfänglich dem **Fondsvermögen** zu. Dieser Rücknahmeabschlag dient dazu, die von jedem einzelnen Anleger verursachten Kosten (Anlage seiner Einlage und späterer Verkauf von Wertpapieren um Liquidität für seine Anteilsrückgabe zu schaffen) im Fonds zu decken und diese Kosten nicht auf die Gesamtheit aller Fondsanleger umzulegen.

So können Sie Anteile unserer Fonds erwerben

■ Kauf der Anteile über Ihre Hausbank

Sie erteilen Ihrer Bank den Auftrag, eine gewünschte Anzahl an Anteilen der RIV-Fonds zum Ausgabepreis zu beziehen. Auf diese Weise erhalten Sie die Anteile der Fonds zum Nettoanlagewert. Bei Banken wird diese Bezugs-Möglichkeit unter verschiedenen Namen bei den Handelsplätzen aufgeführt, bspw. als Handel über die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „Fondsgesellschaft“, als „Festpreisgeschäft“ oder als „außerbörslich“. Alternativ können Sie die Fonds über eine Börse erwerben. Dort kann ein Börsenmakler jedoch eine Handelsspanne zwischen Kauf und Verkauf von maximal 1,5% festsetzen. Der Kaufpreis, den Sie dort für die Anteile erhalten, wird daher in der Regel höher sein als der Nettoanlagewert.

■ Eröffnung eines Kontos/Depots bei mit uns kooperierenden Depotbanken

Sie eröffnen über uns ein Konto/Depot auf Ihren Namen bei einer der mit uns kooperierenden Depotbanken. Sie investieren mindestens €100.000 in unsere Fonds, die Abwicklung läuft über dieses Konto/Depot. Sonderkonditionen bei den mit uns kooperierenden Depotbanken ermöglichen in der Regel einen Nachlass von 50% auf die Standardsätze von Depotgebühren und Transaktionskosten. Treten Sie gerne mit uns in Kontakt um mehr über die mit uns kooperierenden Banken zu erhalten.

Generell gilt: Wenn Sie Fondsanteile kaufen und uns darüber informieren, erhalten Sie von uns per E-Mail oder postalisch einen monatlichen Bericht über die Wertentwicklung Ihres Fondsdepots, die detaillierte Zusammensetzung der Fonds, die erfolgten Transaktionen in den Fonds und die makroökonomischen Entwicklungen.

Disclaimer

Stand der Angaben ist der 30.11.2018, wenn nicht anders angegeben. Diese Präsentation ist eine Werbeunterlage. Sie dient lediglich zur Information und basiert auf den jüngsten Angaben, die der R.I. Vermögensbetreuung zur Verfügung stehen. Wo erforderlich, können Angaben auf anwendbaren und brauchbaren Schätzungen, jeweils nach Auffassung der R.I. Vermögensbetreuung, basieren. Auf den Inhalt dieses Dokuments wird keinerlei Garantie gegeben. Weder die R.I. Vermögensbetreuung AG noch ihre Vorstandsmitglieder oder Mitarbeiter haften für Informationen bzw. für die in diesem Dokument geäußerten Empfehlungen, die übrigens ohne Vorwarnung geändert werden können. Der Wert der Anlage kann schwanken. Die in der Vergangenheit erzielten Resultate bieten für zukünftige Resultate keine Garantie. Für weitere Einzelheiten verweisen wir auf die Verkaufsunterlagen (ausführlicher und vereinfachter Verkaufsprospekt, Wesentliche Anlegerinformationen & letzter veröffentlichter Jahres- und Halbjahresbericht).

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass im vom Kunden bestimmten Anlagezeitraum die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Die Fonds unterliegen dem allgemeinen Marktrisiko. Der Wert der Fondsvermögen und damit der Wert jedes einzelnen Anteils kann gegenüber dem Ausgabepreis steigen oder fallen. Dies kann zur Folge haben, dass der Anleger zum Zeitpunkt des Verkaufs seiner Anteile unter Umständen sein investiertes Geld nicht vollständig zurückerhält. Dieses Risiko sinkt mit zunehmender Anlagedauer.

Aussagen zur Besteuerung stellen keine konkrete Rechts- oder Steuerberatung dar. Jedem Anleger wird deshalb empfohlen sich über seinen Steuerberater hinsichtlich seiner persönlichen steuerlichen Behandlung bei einer Anlage in diesen Fonds beraten zu lassen.

R.I. Vermögensbetreuung AG

Ottostraße 1, 76275 Ettlingen

Telefon: (0 72 43) 21 58 3

Telefax: (0 72 43) 21 58 59

Internet: www.riv.de

E-Mail: briefkasten@riv.de