



RIV Aktieninvest Global

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

Kurzübersicht über die Partner

Kapitalverwaltungsgesellschaft

R.I. Vermögensbetreuung AG

Hausanschrift

Ottostraße 1
76275 Ettlingen

Postanschrift

Postfach 10 08 51
76262 Ettlingen

Telefon: 07243 21 58 3
Telefax: 07243 21 58 59
<http://www.riv.de>

Gründung: 1996
Rechtsform: Aktiengesellschaft
Eigenkapital: 3,586 Mio. EUR (Stand: 31.12.2017)

Vorstand:

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

Aufsichtsrat:

Dipl.-Kfm. Rainer Imhof (Vorsitzender)
Dieter Sander, Bankkaufmann (stv. Vorsitzender)
Dr.-Ing. Hans J. Brommer, Patentanwalt (stv. Vorsitzender)
Norbert Schwalbe, Kaufmann

Stand: 30. September 2018

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 21 61 0
Telefax: 069 21 61 1340
<http://www.hauck-aufhaeuser.de>

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Eigenkapital: 168,437 Mio. EUR (Stand: 31.12.2017)

Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

Vermögensübersicht zum 30.09.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	44.016.305,46	100,44
1. Aktien	40.012.538,51	91,30
Australien	2.378.109,42	5,43
Bundesrep. Deutschland	7.004.550,00	15,98
Canada	1.154.776,82	2,64
Chile	787.325,64	1,80
Dänemark	1.482.613,89	3,38
Finnland	552.200,00	1,26
Frankreich	3.339.505,00	7,62
Großbritannien	1.311.826,14	2,99
Indien	655.415,88	1,50
Indonesien	632.340,28	1,44
Irland	672.094,02	1,53
Italien	1.597.575,00	3,65
Japan	1.099.808,80	2,51
Kaimaninseln	1.133.115,21	2,59
Luxemburg	464.159,17	1,06
Niederlande	1.144.875,00	2,61
Norwegen	996.891,16	2,27
Österreich	746.250,00	1,70
Polen	416.267,61	0,95
Schweden	636.406,77	1,45
Schweiz	4.077.335,37	9,30
Singapur	306.965,02	0,70
Spanien	2.700.950,00	6,17
Südafrika	466.554,28	1,06
USA	4.254.628,03	9,71
2. Bankguthaben	3.854.645,11	8,80
3. Sonstige Vermögensgegenstände	149.121,84	0,34
II. Verbindlichkeiten	-192.657,68	-0,44
III. Fondsvermögen	43.823.647,78	100,00

Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	40.010.138,51	91,30
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	40.010.138,51	91,30
Aktien							EUR	40.010.138,51	91,30
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5		STK	10.000	0	0 AUD	200,640	1.250.249,25	2,85
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8		STK	9.000	0	0 AUD	201,110	1.127.860,17	2,57
Methanex Corp. Registered Shares o.N.	CA59151K1084		STK	17.000	0	0 CAD	101,960	1.154.776,82	2,64
Alpiq Holding AG Namens-Aktien SF 10	CH0034389707		STK	5.000	0	0 CHF	79,000	348.201,69	0,79
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 10	CH0015251710		STK	1.000	0	0 CHF	728,000	641.748,94	1,46
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	1.500	0	0 CHF	315,200	416.784,20	0,95
Jungfraubahn Holding AG Nam.-Akt. SF 1,50	CH0017875789		STK	4.160	0	0 CHF	143,000	524.400,56	1,20
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076		STK	1.500	0	0 CHF	738,000	975.846,26	2,23
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348		STK	5.000	0	0 CHF	170,150	749.955,92	1,71
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	10.000	0	0 DKK	652,000	874.334,53	2,00
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	15.000	0	0 DKK	302,400	608.279,36	1,39
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	ES0132105018		STK	50.000	0	0 EUR	12,320	616.000,00	1,41
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	25.000	0	0 EUR	8,720	218.000,00	0,50
Amsterdam Commodities N.V. Aandelen op naam EO 0,45	NL0000313286		STK	20.000	0	0 EUR	19,400	388.000,00	0,89
Autogrill S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001137345		STK	45.000	0	0 EUR	8,805	396.225,00	0,90
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108		STK	15.000	0	0 EUR	16,300	244.500,00	0,56
Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	FR0000063935		STK	20.000	0	0 EUR	27,100	542.000,00	1,24
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901		STK	8.000	0	0 EUR	71,700	573.600,00	1,31
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399		STK	25.000	0	0 EUR	28,000	700.000,00	1,60
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,05	IT0005252207		STK	90.000	0	0 EUR	7,335	660.150,00	1,51
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	IT0003115950		STK	20.000	20.000	0 EUR	27,060	541.200,00	1,23
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNUT7		STK	10.000	0	0 EUR	35,400	354.000,00	0,81
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012		STK	35.000	0	0 EUR	18,810	658.350,00	1,50
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	20.000	20.000	0 EUR	20,700	414.000,00	0,94
Fugro N.V. Aand.op naam DR EO-,05	NL0000352565		STK	5.000	0	0 EUR	11,375	56.875,00	0,13
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	6.000	0	0 EUR	121,700	730.200,00	1,67
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405		STK	6.000	0	0 EUR	60,400	362.400,00	0,83
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	20.000	0	0 EUR	27,610	552.200,00	1,26

Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	7.000	0	0 EUR	144,800	1.013.600,00	2,31
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100		STK	35.000	30.000	2.500 EUR	43,300	1.515.500,00	3,46
KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007		STK	1.000	0	0 EUR	332,500	332.500,00	0,76
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884		STK	16.000	3.000	0 EUR	35,450	567.200,00	1,29
LISI S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000050353		STK	17.500	0	0 EUR	31,050	543.375,00	1,24
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	5.000	0	0 EUR	108,200	541.000,00	1,23
Mersen S.A. Actions Port. EO 2	FR0000039620		STK	15.000	0	0 EUR	30,250	453.750,00	1,04
MVV Energie AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0H52F5		STK	17.000	0	0 EUR	26,300	447.100,00	1,02
Nanogate SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JKHC9		STK	12.000	2.000	0 EUR	36,850	442.200,00	1,01
Neopost S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560		STK	6.000	0	0 EUR	26,180	157.080,00	0,36
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115		STK	50.000	0	0 EUR	10,900	545.000,00	1,24
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271		STK	3.000	0	0 EUR	89,700	269.100,00	0,61
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136		STK	5.000	0	0 EUR	92,000	460.000,00	1,05
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004		STK	30.000	0	0 EUR	11,445	343.350,00	0,78
Vilmorin & Cie S.A. Actions Port. EO 15,25	FR0000052516		STK	6.000	0	0 EUR	60,100	360.600,00	0,82
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	14.000	0	0 EUR	62,800	879.200,00	2,01
Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.	AT0000837307		STK	25.000	0	0 EUR	8,210	205.250,00	0,47
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	50.000	0	0 GBP	8,550	480.121,29	1,10
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491		STK	75.000	0	0 GBP	9,874	831.704,85	1,90
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309		STK	300.000	0	0 HKD	14,060	464.159,17	1,06
Adeka Corp. Registered Shares o.N.	JP3114800000		STK	35.000	35.000	0 JPY	1.950,000	517.436,67	1,18
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	90.000	0	0 JPY	853,500	582.372,13	1,33
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	50.000	0	0 NOK	188,550	996.891,16	2,27
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017		STK	20.000	0	0 PLN	89,100	416.267,61	0,95
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	SE0011166628		STK	20.000	20.000	0 SEK	237,150	459.223,69	1,05
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0011166941		STK	20.000	20.000	0 SEK	91,500	177.183,08	0,40
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297		STK	50.000	0	0 SGD	9,740	306.965,02	0,70
Cirrus Logic Inc. Registered Shares o.N.	US1727551004		STK	15.000	0	0 USD	38,600	498.536,25	1,14
Community Health Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US2036681086		STK	13.000	0	0 USD	3,460	38.729,12	0,09
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	5.000	0	0 USD	146,070	628.853,11	1,43
Dick's Sporting Goods Inc. Registered Shares DL -,01	US2533931026		STK	20.000	0	0 USD	35,480	610.986,74	1,39
Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 IR 5	US2561352038		STK	22.000	0	0 USD	34,600	655.415,88	1,50
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	9.000	0	0 USD	86,730	672.094,02	1,53
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	4.000	0	0 USD	156,780	539.969,00	1,23
Fluor Corp. (New) Registered Shares DL -,01	US3434121022		STK	12.000	0	0 USD	58,100	600.309,97	1,37

Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062		STK	150.000	0	0 USD	2,790	360.340,97	0,82
Ichor Holdings Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG4740B1059		STK	25.000	25.000	0 USD	20,420	439.555,71	1,00
PT Telekomunikasi Ind. Tbk Reg.Shs B (Sp.ADRs)/100 RP 50	US7156841063		STK	30.000	0	0 USD	24,480	632.340,28	1,44
Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US81721M1099		STK	30.000	0	0 USD	17,560	453.590,49	1,04
Silicon Motion Technology Corp Reg. Shs (Sp. ADRs)/4 DL -,01	US82706C1080		STK	15.000	0	0 USD	53,700	693.559,50	1,58
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056		STK	20.000	0	0 USD	45,720	787.325,64	1,80
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 0,10	CH0048265513		STK	35.000	0	0 USD	13,950	420.397,80	0,96
UniFirst Corp. Registered Shares DL -,10	US9047081040		STK	3.500	0	0 USD	173,650	523.312,38	1,19
Shoprite Holdings Ltd. Registered Shares RC 1,134	ZAE000012084		STK	40.000	0	0 ZAR	191,650	466.554,28	1,06
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	2.400,00	0,01
Abengoa S.A. WTS (Class A) 31.03.25	ES0605200007	A	STK	120.000	0	0 EUR	0,020	2.400,00	0,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	40.012.538,51	91,31
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.854.645,11	8,80
Bankguthaben							EUR	3.854.645,11	8,80
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung				EUR	2.195.732,33	%	100,000	2.195.732,33	5,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				USD	1.926.661,31	%	100,000	1.658.912,78	3,79
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	149.121,84	0,34
Zinsansprüche				EUR	2.002,49			2.002,49	0,00
Dividendenansprüche				EUR	51.930,28			51.930,28	0,12
Quellensteueransprüche				EUR	95.189,07			95.189,07	0,22

Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-192.657,68	-0,44
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-336,23				-336,23	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-179.115,24				-179.115,24	-0,41
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.334,41				-10.334,41	-0,02
Steuerliche Prüfungskosten wegen gesetzlich vorgeschriebenen Rumpfgeschäftsjahr			EUR	-2.377,36				-2.377,36	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
Fondsvermögen							EUR	43.823.647,78	100,00 ¹⁾
Anteilwert			EUR					190,03	
Ausgabepreis			EUR					190,03	
Rücknahmepreis (Rücknahmeabschlag in Höhe von 0,5% fließt vollumfänglich dem Fondsvermögen zu)			EUR					189,08	
Anzahl Anteile			STK					230.612	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 28.09.2018	
AUD	1,6048	= 1 EUR (EUR)
CAD	1,5010	= 1 EUR (EUR)
CHF	1,1344	= 1 EUR (EUR)
DKK	7,4571	= 1 EUR (EUR)
GBP	0,8904	= 1 EUR (EUR)
HKD	9,0874	= 1 EUR (EUR)
JPY	131,9002	= 1 EUR (EUR)
NOK	9,4569	= 1 EUR (EUR)
PLN	4,2809	= 1 EUR (EUR)
SEK	10,3283	= 1 EUR (EUR)
SGD	1,5865	= 1 EUR (EUR)
USD	1,1614	= 1 EUR (EUR)
ZAR	16,4311	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
RIV Aktieninvest Global**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK-,10425	SE0006886768	STK	0	20.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.B (fria) SK0,052125	SE0011166644	STK	20.000	20.000	
Rolls Royce Holdings PLC N.C.Red.Prf.Shs LS-,001	GB00B669WX96	STK	5.325.000	5.325.000	
Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.C 04/18 LS0,001	GB00BFZWWZ43	STK	5.325.000	5.325.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 30 v13(18)	US515110BJ28	USD	0	1.000	

Halbjahresbericht RIV Aktieninvest Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	190,03
Ausgabepreis	EUR	190,03
Rücknahmepreis (Rücknahmeabschlag in Höhe von 0,5% fließt vollumfänglich dem Fondsvermögen zu)	EUR	189,08
Anzahl Anteile	STK	230.612

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.

Ettlingen, der 01.10.2018
R.I. Vermögensbetreuung AG
Der Vorstand