

Jahresbericht zum 31. März 2012

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



**R.I.Vermögensbetreuung AG**

Fondsmanagement und Vertrieb



# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### **KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT**

Firma: Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Eigenmittel: EUR 40.326.000,- (Stand: September 2011)  
Geschäftsführung: Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Alexander Tannenbaum, Offenbach  
Bernd Vorbeck, 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: € 160.477.106,28 ( Stand: Dezember 2011)

### **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

Stand: 31. März 2012

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

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

#### Erstausgabepreise

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

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 0,0 %
Anteilklasse B	derzeit 4,5 %

#### Rücknahmeabschlag

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

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	kein
Anteilklasse B	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,225% p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,225% p.a.

#### Depotbankvergütung

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

#### Beratervergütung

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

#### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B	Thesaurierung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0YFQ7 / DE000A0YFQ76
Anteilklasse B	A0YFQ8 / DE000A0YFQ84

# **Jahresbericht**

## **RIV Aktieninvest Global**

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit präsentieren wir Ihnen den Jahresbericht zum 31. März 2012 für das am 28. Dezember 2009 aufgelegte Sondervermögen

### **RIV Aktieninvest Global.**

#### **Anlageziele**

Ziel des Fondsmanagements ist ein Wertzuwachs, der langfristig die Inflationsrate übersteigt und so die Kaufkraft der im Fonds investierten Gelder erhält.

#### **Anlagepolitik**

Das Vermögen des Fonds wird in Aktien investiert, unter besonderer Berücksichtigung mittlerer und kleinerer Unternehmen.

Nebenwerte unterscheiden sich erheblich von den großen Standardwerten:

- Fokussierung auf enge aber erfolgsversprechende Geschäftsbereiche.
- Flache Hierarchien, eine unbürokratischere Organisation und die geringere Einflussnahme von Politik und öffentlicher Meinung erlauben es kleineren Unternehmen viel schneller und flexibler zu handeln als Großunternehmen.
- Großaktionäre aus dem Kreis der Gründer sorgen meist für eine auf nachhaltiges Wachstum ausgerichtete Unternehmenspolitik.
- Übernahmeangebote zu weit über dem Börsenkurs liegenden Preisen sind relativ häufig und stoßen nur selten auf kartellrechtliche Schwierigkeiten.
- Im Vergleich zu Fonds, die sich auf großkapitalisierte Werte spezialisieren, steht einem weltweit anlegenden Fonds, der sich auf Nebenwerte spezialisiert, eine viel größere Anzahl von Titeln zur Auswahl. Dies kann ihm selbst in stagnierenden Branchen und Märkten ermöglichen Unternehmen zu finden, die sich von der allgemeinen Entwicklung vorteilhaft abheben.

Im Sondervermögen sollen Aktien als Anlage in Betracht kommen wenn:

- ihre Kurschancen eine günstige Relation zum Risiko aufweisen
- über sie regelmäßig und ausreichend Informationen erhältlich sind
- sie mit ausreichenden Umsätzen an einer Börse gehandelt werden

Derivate und Zertifikate werden für das Fondsvermögen nicht erworben.

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Wesentliche Risiken

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

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

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

### Entwicklungen im vergangenen Geschäftsjahr

Von April 2011 bis Ende März 2012 war die Entwicklung an den Börsen, insbesondere bei mittleren und kleinen Unternehmen, weltweit von hohen Schwankungen geprägt. Trotz der widrigen Umstände konnte das Fondsvolumen um 8,3% gesteigert werden.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2011 bis 31. März 2012)\*:

Anteilklasse A : -8,23%  
 Anteilklasse B: -8,42%

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

	31.03.2012		31.03.2011	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Aktien	10.830.647,69	83,51	10.860.533,46	90,70
Bankguthaben	2.180.767,57	16,81	1.152.348,84	9,62
Zins- und Dividendenansprüche	22.264,12	0,17	17.040,73	0,14
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-64.117,62	-0,49	-55.055,84	-0,46
Fondsvermögen	12.969.561,76	100,00	11.974.867,19	100,00

\* Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft nur eingeschränkt zu.

## Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

Während des Berichtszeitraums sank die Aktienquote von 90,7% auf 83,5%. Das Fondsvermögen war zum Berichtsstichtag mit 58,1% 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.

### Die wichtigsten Verkäufe des vergangenen Geschäftsjahres:

Aktie	Realisierter Gewinn		Verkaufsmotiv
	in TEUR	in%	
Synthes	60	33,00%	Übernahmeangebot von Johnson &
Hawesko Hld.	42	31,90%	Kursziel erreicht
Sika	45	26,00%	Kursziel erreicht
Duoyuan Global Water	-43	-22,40%	Verdacht auf Bilanzmanipulation

### Die wichtigsten Neuanlagen:

Aktie	Kaufmotiv
Douglas	Hohe Dividendenrendite, sehr gute Bilanzrelation und herausragende Marktstellung
Mersen	Im Wachstumsmarkt Carbonwerkstoffe sehr gute Marktstellung
BWT	Gut positioniertes Unternehmen im Zukunftsmarkt Wasserreinigung und -filterung
Aixtron	Weltmarktführer bei Produktionsanlagen für LEDs. Dynamisches Wachstum.
The Shaw	Breit aufgestellter Ingenieurdienstleister für eine Vielzahl von Branchen

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode resultierten aus realisierten Kursgewinnen und Devisengewinnen aus Aktien.

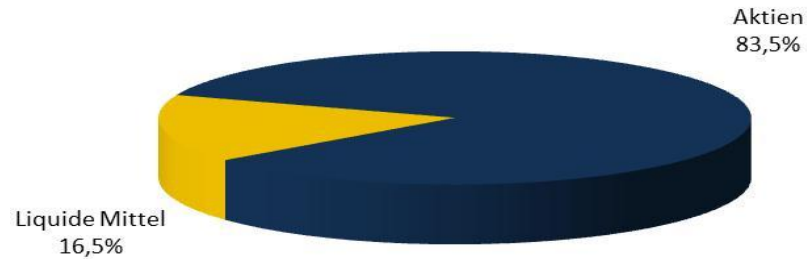
### Hinweis gem. §41 Abs. 5 InvG (Kosten und Kostentransparenz)

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.

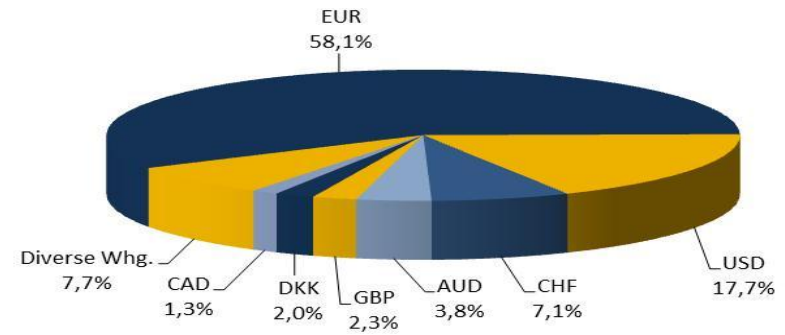
# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

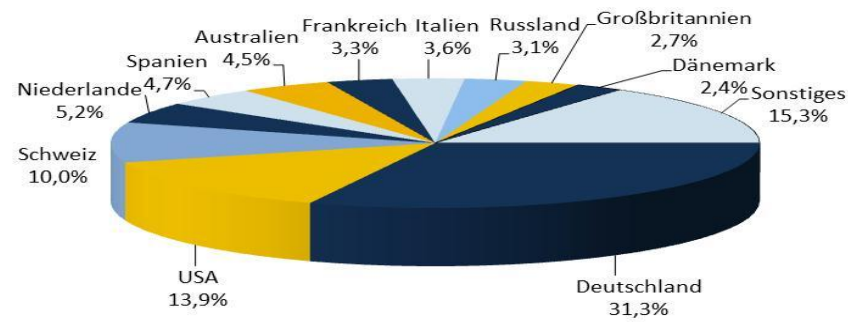
Prozentuale Aufteilung des Gesamtvermögens nach Anlagearten  
(in % vom Fondsvermögen)



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



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



# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2012	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>								<b>EUR</b>	<b>10.830.647,69</b>	<b>83,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>10.481.188,01</b>	<b>80,81</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>10.481.188,01</b>	<b>80,81</b>
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5		STK	5.000	2.000	0	AUD	61,900	240.856,03	1,86
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8		STK	9.000	2.000	0	AUD	35,890	251.369,65	1,94
Potash Corp. of Saskatch. Inc. Registered Shares o.N.	CA73755L1076		STK	5.100	0	0	CAD	45,540	174.574,56	1,35
Alpiq Holding AG Namens-Aktien SF 10	CH0034389707		STK	900	100	0	CHF	163,000	121.904,60	0,94
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	1.300	0	0	CHF	191,300	206.656,14	1,59
Galenica AG Nam.-Akt. SF 0,10	CH0015536466		STK	500	0	0	CHF	590,000	245.138,77	1,89
Jungfraubahn Holding AG Nam.-Akt. SF 2	CH0017875789		STK	4.000	0	0	CHF	57,900	192.454,71	1,48
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076		STK	1.200	1.200	0	CHF	153,600	153.166,03	1,18
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060102614		STK	2.500	0	0	DKK	772,500	259.597,55	2,00
Abengoa S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105200416		STK	12.500	2.500	0	EUR	13,690	171.125,00	1,32
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE00A0WMPJ6		STK	12.000	12.000	0	EUR	13,060	156.720,00	1,21
Autogrill S.p.a. Azioni nom. EO 0,52	IT0001137345		STK	23.000	4.000	0	EUR	7,915	182.045,00	1,40
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108		STK	6.500	1.000	0	EUR	23,040	149.760,00	1,15
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	7.500	0	0	EUR	33,400	250.500,00	1,93
Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	FR0000063935		STK	3.000	0	0	EUR	73,590	220.770,00	1,70
BWT AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000737705		STK	15.000	15.000	0	EUR	13,710	205.650,00	1,59
CeWe Color Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901		STK	6.000	0	0	EUR	31,470	188.820,00	1,46
CSM N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0000852549		STK	10.000	1.000	0	EUR	13,465	134.650,00	1,04
Davide Campari-Milano S.p.a. Azioni nom. EO -,10	IT0003849244		STK	40.000	0	0	EUR	5,105	204.200,00	1,57
Deutsche Beteiligungs AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005508105		STK	10.000	10.000	0	EUR	17,015	170.150,00	1,31
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204		STK	8.000	1.500	0	EUR	26,450	211.600,00	1,63
Douglas Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006099005		STK	5.000	5.000	0	EUR	33,400	167.000,00	1,29
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	3.000	250	0	EUR	76,890	230.670,00	1,78
Fugro N.V. Aandelen op naam EO -,05	NL0000352565		STK	4.000	500	0	EUR	53,420	213.680,00	1,65
Gamesa Corp. Tecnologica S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115		STK	35.000	10.000	0	EUR	2,381	83.335,00	0,64
Hannover Rückversicherung AG Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	6.000	1.500	0	EUR	44,540	267.240,00	2,06
Hornbach Holding AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0006083439		STK	4.000	2.000	0	EUR	57,400	229.600,00	1,77
init innova.in traffic sys. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	12.000	1.000	0	EUR	18,400	220.800,00	1,70
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100		STK	15.000	5.000	0	EUR	18,810	282.150,00	2,18
KWS SAAT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007		STK	1.400	0	0	EUR	169,000	236.600,00	1,82
Mersen S.A. Actions Port. EO 2	FR0000039620		STK	5.000	5.000	0	EUR	26,575	132.875,00	1,02
MVV Energie AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0H52F5		STK	8.000	0	0	EUR	24,300	194.400,00	1,50
Nutreco N.V. Aandelen aan toonder EO 0,24	NL0000375400		STK	4.000	500	0	EUR	53,920	215.680,00	1,66
SolarWorld AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005108401		STK	23.500	0	0	EUR	2,367	55.624,50	0,43
STO AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136		STK	2.000	0	0	EUR	114,550	229.100,00	1,77
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	7.500	7.500	7.500	EUR	33,550	251.625,00	1,94
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	2.000	0	0	EUR	74,020	148.040,00	1,14
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B63H8491		STK	30.000	30.000	0	GBP	8,120	292.366,78	2,25
Chaoda Modern Agr. (Hldgs) Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2046Q1073		STK	400.000	0	0	HKD	1,009	39.052,19	0,30
ESPRIT Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG3122U1457		STK	60.000	0	0	HKD	15,600	90.544,14	0,70
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	15.000	0	0	JPY	1.428,000	195.516,81	1,51
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 0,75	NO0003054108		STK	400.000	180.000	0	NOK	2,940	154.857,06	1,19
Atlas Copco AB Namn-Aktier B (fria) SK0,2085	SE0000122467		STK	12.000	0	0	SEK	142,600	193.690,79	1,49
Noble Group Ltd. Registered Shares HD -,25	BMG6542T1190		STK	225.000	50.000	0	SGD	1,380	185.517,12	1,43
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	2.500	0	0	USD	120,040	225.384,90	1,74
Eaton Corp. Registered Shares DL -,50	US2780581029		STK	6.000	1.000	0	USD	49,830	224.543,75	1,73
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	5.500	0	0	USD	61,720	254.945,55	1,97
Fluor Corp. (New) Registered Shares DL -,01	US3434121022		STK	5.000	1.000	0	USD	60,040	225.460,01	1,74
LUKOIL Neftyanaya Komp. OJSC Reg. Shs (Sp. ADRs) RL-,025	US6778621044		STK	4.500	0	0	USD	60,200	203.454,75	1,57
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	12.500	5.500	0	USD	20,150	189.166,35	1,46
PT Telekomunikasi Ind. Tbk Reg.Shs B (Sp.ADRs) 40/RP250	US7156841063		STK	9.000	0	0	USD	30,360	205.212,17	1,58
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs) o.N.	US8336351056		STK	5.000	0	0	USD	58,670	220.315,43	1,70
The Shaw Group Inc. Registered Shares o.N.	US8202801051		STK	7.000	7.000	0	USD	31,710	166.706,72	1,29
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	CH0048265513		STK	4.000	0	0	USD	54,700	164.325,95	1,27



# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2012	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							EUR	<b>349.459,68</b>	<b>2,69</b>
<b>Aktien</b>							EUR	<b>349.459,68</b>	<b>2,69</b>
AEROFLOT-Rossiyskiye Avialinii Registered Shares RL 1	RU0009062285		STK	110.000	0	0	RUB 47,580	133.537,79	1,03
Brocade Communicat.Systems Inc Registered Shares New DL -,001	US1116213067		STK	50.000	0	0	USD 5,750	215.921,89	1,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	<b>10.830.647,69</b>	<b>83,51</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>2.180.767,57</b>	<b>16,81</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>2.180.767,57</b>	<b>16,81</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser KGaA Frankfurt									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	2.180.767,57			% 100,000	2.180.767,57	16,81
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>22.264,12</b>	<b>0,17</b>
Zinsansprüche			EUR	391,91				391,91	0,00
Dividendenansprüche			EUR	20.632,65				20.632,65	0,16
Quellensteueransprüche			EUR	1.239,56				1.239,56	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-64.117,62</b>	<b>-0,49</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.029,53				-8.029,53	-0,06
Depotbankvergütung			EUR	-3.057,63				-3.057,63	-0,02
Asset Management Gebühr			EUR	-44.965,38				-44.965,38	-0,35
Prüfungskosten			EUR	-7.570,00				-7.570,00	-0,06
Sonstige Kosten			EUR	-195,08				-195,08	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-300,00				-300,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>12.969.561,76</b>	<b>100,00</b>
<b>RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A</b>									
Anteilwert								110,11	
Ausgabepreis								110,11	
Rücknahmepreis								109,56	
Anzahl Anteile								107.517	
<b>RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B</b>									
Anteilwert								109,83	
Ausgabepreis								114,77	
Rücknahmepreis								109,28	
Anzahl Anteile								10.296	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>83,51</b>

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

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.03.2012	
AUD	(AUD)	1,2850000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,3304000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,2034000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4394000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8332000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	10,3375000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	109,5558000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	7,5941000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	39,1934000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	8,8347000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,6737000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,3315000	= 1 EUR (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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	6.000	
HAWESKO Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006042708	STK	0	5.000	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	4.500	
Sika AG Inhaber-Aktien SF 0,60	CH0000587979	STK	0	125	
Synthes Inc. Reg.Shs (Acc. Inv.) SF-,001	US87162M4096	STK	0	2.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Gamesa Corp. Tecnologica S.A. Anrechte	ES0643416912	STK	25.000	25.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Duoyuan Global Water Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs) 2/o.N.	US2660431089	STK	0	7.500	
Rolls Royce Group PLC Registered Shares LS -,20	GB0032836487	STK	0	27.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Atlas Copco AB Reg. Redemption Shs B SK 1,25	SE0001426073	STK	12.000	12.000	
Gamesa Corp. Tecnologica S.A. Acciones Port.07/2011 EO -,17	ES0143416008	STK	210	210	
Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.Shs.C 1/12 LS -,20	GB00B4RNCM57	STK	2.070.000	2.070.000	
Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.Shs.C 7/11 LS -,20	GB00B459SM73	STK	2.592.000	2.592.000	
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares C LS -,001	GB00B669WX96	STK	4.662.000	4.662.000	

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 3.149.462,33 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 01.04.2011 bis 31.03.2012

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	82.655,46	0,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	162.522,35	1,51
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	12.572,05	0,12
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	-23.811,62	-0,22
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>233.938,24</b>	<b>2,18</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-178.336,78	-1,66
- Verwaltungsvergütung	EUR	-27.020,72		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-151.316,06		
3. Depotbankvergütung		EUR	-10.289,52	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.347,00	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-21.187,98	-0,20
- Depotgebühren	EUR	-2.325,29		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-16.314,16		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.548,53		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-217.161,28</b>	<b>-2,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>16.776,96</b>	<b>0,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	205.603,11	1,91
2. Realisierte Verluste		EUR	-47.758,53	-0,44
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>157.844,58</b>	<b>1,47</b>
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>174.621,54</b>	<b>1,63</b>

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

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

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

### Entwicklung des Sondervermögens

			2011/2012
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	10.738.544,11
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-15.184,28
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss(netto)		EUR	1.920.673,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.332.908,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-412.235,04	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-22.146,40
5. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	16.776,96
6. Realisierte Gewinne		EUR	205.603,11
7. Realisierte Verluste		EUR	-47.758,53
8. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	-957.744,17
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>11.838.764,09</b>

### Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
1. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	174.621,54	1,63
<b>I. Für Wiederanlage verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>174.621,54</b>	<b>1,63</b>
1. einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	-18.946,38	-0,18
2. einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	-1.481,85	-0,01
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>154.193,31</b>	<b>1,44</b>

### 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
2011/2012	Stück 107.517	EUR 11.838.764,09	EUR 110,11

\*) Auflagdatum 28.12.2009

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2011 bis 31.03.2012

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	7.910,43	0,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	15.555,37	1,51
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	1.203,33	0,12
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	-2.279,08	-0,22
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>22.390,05</b>	<b>2,18</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-18.425,15	-1,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.791,69		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-15.633,46		
3. Depotbankvergütung		EUR	-1.063,08	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.476,09	-0,24
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.074,79	-0,10
- Depotgebühren	EUR	-239,55		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,81		
- Sonstige Kosten	EUR	-836,05		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-23.039,11</b>	<b>-2,23</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>-649,06</b>	<b>-0,05</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	19.679,67	1,91
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.570,36	-0,44
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>15.109,31</b>	<b>1,47</b>
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>14.460,25</b>	<b>1,42</b>

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,04 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

### Entwicklung des Sondervermögens

2011/2012

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	1.236.323,08
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.421,89
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss(netto)		EUR	-102,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	100,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-202,71	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	1,57
5. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-649,06
6. Realisierte Gewinne		EUR	19.679,67
7. Realisierte Verluste		EUR	-4.570,36
8. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	-118.463,31
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.130.797,67</b>

### Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
1. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.460,25	1,42
<b>I. Für Wiederanlage verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>14.460,25</b>	<b>1,42</b>
1. einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	-1.380,91	-0,13
2. einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	-163,49	-0,02
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>12.915,85</b>	<b>1,27</b>

### 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 106,18
2010/2011	Stück 10.297	EUR 1.236.323,08	EUR 120,07
2011/2012	Stück 10.296	EUR 1.130.797,67	EUR 109,83

\*) Auflagedatum 28.12.2009

# Jahresbericht

## RIV Aktieninvest Global

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2011 bis 31.03.2012

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	90.565,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	178.077,72
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	13.775,38
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	-26.090,70
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>256.328,29</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-196.761,93
- Verwaltungsvergütung	EUR	-29.812,41	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-166.949,52	
3. Depotbankvergütung		EUR	-11.352,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.823,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-22.262,77
- Depotgebühren	EUR	-2.564,84	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-16.313,35	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.384,58	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-240.200,39</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>16.127,90</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	225.282,78
2. Realisierte Verluste		EUR	-52.328,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>172.953,89</b>
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>189.081,79</b>



Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	7.165,15
--	-----	----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>			<b>2011/2012</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR 11.974.867,19
1. Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -16.606,17
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss(netto)			EUR 1.920.571,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.332.908,33	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-412.235,04	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -22.144,83
5. Ordentlicher Nettoertrag			EUR 16.127,90
6. Realisierte Gewinne			EUR 225.282,78
7. Realisierte Verluste			EUR -52.328,89
8. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			EUR -1.076.207,48
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR <b>12.969.561,76</b>

# Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

## Vergütungen

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

Frankfurt am Main, den 2. April 2012

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

## BESONDERER VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens RIV Aktieninvest Global für das Geschäftsjahr vom 01.04.2011 bis 31.03.2012 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 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 Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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

Frankfurt am Main, den 31. Mai 2012

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sträßer  
Wirtschaftsprüfer

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### RIV Aktieninvest Global

Der RIV Aktieninvest Global ist ein in Deutschland domizilierter und international anlegender, thesaurierender Aktienfonds. Da der Fonds seinen Anlageschwerpunkt auf volatilere Nebenwerte legt, muss der Anleger bereit sein, zugunsten eines langfristigen Kaufkraftherhalts - zumindest zeitweise deutliche Kursschwankungen hinzunehmen. Der RIV Aktieninvest Global kann sich als Ergänzung zu dem RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds, der vorwiegend in internationale Großunternehmen investiert, und nur für Anleger mit einem mindestens siebenjährigen Anlagehorizont, eignen.

Hohe Kosten erschweren das Erzielen einer langfristig überdurchschnittlichen Rendite sehr. Ein strenges Kostenmanagement hält die Kosten des Fonds 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.

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. Die Fondsmanager investieren auch persönlich (nach eigenen Aussagen ausschließlich) in die eigenen Fonds, was eine 100%ige Übereinstimmung der eigenen Interessen mit denen der Fondsanleger gewährleistet.

**Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG**  
**für den Zeitraum vom 01.04.2011 bis zum 31.03.2012**

**RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A per 31.03.2012**  
**(Tag der Beschlussfassung: 02.04.2021)**

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat- anleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag***	0,70486993	0,70486993	0,70486993
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	0,70486983	0,70486983
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,30893828	0,30893828	0,30893828
1 c) jj)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	0,30893828	0,30893828
1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000

1 c) ll)	in kk) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt und die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG	---	0,00000000	0,00000000
1 d)	Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	0,70486983	0,70486983	0,70486983
1 d) aa)	Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1	0,46724090	0,46724090	0,46724090
	davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihegeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
	davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	0,46724090	0,46724090	0,46724090
1 d) bb)	Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,23762893	0,23762893	0,23762893
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,23762893	0,23762893	0,23762893
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 d) cc)	Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	0,46724090	0,46724090	0,46724090
	davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,46724090	0,46724090	0,46724090
	davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 e)	Betrag der anzurechnenden / zu erstattenden Kapitalertragsteuer****	0,17621746	0,17621746	0,17621746
1 f) aa)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,07723458	0,14167316	0,14167316
1 f) bb)	in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	0,14167316	0,14167316
1 f) cc)	Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) dd)	in cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 f) ee)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) ff)	in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,22146842	0,22146842	0,22146842
1 i)	Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten	0,17505483	0,17505483	0,17505483

\*\*\* Im 'Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag' sind 10% steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen (§ 3 Abs. 3 Nr. 2 InvStG) in Höhe von 0,17505483 EUR/Anteil enthalten.

\*\*\*\* Kein Pflichtfeld, soweit es sich um einen Fonds handelt, dessen Geschäftsjahr nach dem 31.12.2010 begonnen hat.

**Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG**  
**für den Zeitraum vom 01.04.2011 bis zum 31.03.2012**

**RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B per 31.03.2012**  
**(Tag der Beschlussfassung: 02.04.2012)**

<b>§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG</b>		<b>Privat- anleger EUR</b>	<b>Kapital- gesellschaft EUR</b>	<b>Sonst. Betriebsvermögen EUR</b>
1a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag***	0,53648310	0,53648310	0,53648310
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	0,53648310	0,53648310
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,23513698	0,23513698	0,23513698
1 c) jj)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	0,23513698	0,23513698
1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000

1 c) ll)	in kk) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt und die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG	---	0,00000000	0,00000000
1 d)	Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	0,53648310	0,53648310	0,53648310
1 d) aa)	Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1	0,35563228	0,35563228	0,35563228
	davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihegeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
	davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	0,35563228	0,35563228	0,35563228
1 d) bb)	Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,18085082	0,18085082	0,18085082
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,18085082	0,18085082	0,18085082
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 d) cc)	Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	0,35563228	0,35563228	0,35563228
	davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,35563228	0,35563228	0,35563228
	davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 e)	Betrag der anzurechnenden / zu erstattenden Kapitalertragsteuer****	0,13412078	0,13412078	0,13412078
1 f) aa)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,05878399	0,14159575	0,14159575
1 f) bb)	in aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	0,14159575	0,14159575
1 f) cc)	Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) dd)	in cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 f) ee)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) ff)	in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,22135684	0,22135684	0,22135684
1 i)	Betrag der nach § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten	0,19362600	0,19362600	0,19362600

\*\*\* Im 'Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag' sind 10% steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen (§ 3 Abs. 3 Nr. 2 InvStG) in Höhe von 0,193626 EUR/Anteil enthalten.

\*\*\*\* Kein Pflichtfeld, soweit es sich um einen Fonds handelt, dessen Geschäftsjahr nach dem 31.12.2010 begonnen hat.