

Jahresbericht zum 31. März 2015

RIV Aktieninvest Global

(WKN: A0YFQ7 - Anteilklasse A)

(WKN: A0YFQ8 - Anteilklasse B)



R.I. Vermögensbetreuung AG

Fondsmanagement und Vertrieb

**UNIVERSAL
INVESTMENT**

Kapitalverwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER

PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
<http://www.universal-investment.com>

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 47.982.000,- (Stand: September 2014)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Offenbach
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Bühl-Neusatz (Vorsitzender)
Dr. Hans-Walter Peters, Hamburg (stellvertretender Vorsitzender)
Prof. Dr. Harald Wiedmann, Berlin
Ole Klose, Düsseldorf
Michael O. Bentlage, Frankfurt am Main
Prof. Dr. Stephan Schüller, Düsseldorf

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-340
<https://www.hauck-aufhaeuser.de>

Rechtsform: Kommanditgesellschaft auf Aktien
Haftendes Eigenkapital: 160,6 Mio. € (Stand: 4. Juni 2014)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

R.I. Vermögensbetreuung AG

Postanschrift:

Goethestraße 15
76275 Ettlingen

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

4. Anlageausschuss

Rainer Imhof, R.I. Vermögensbetreuung AG, Ettlingen
Bastian Bohl, R.I. Vermögensbetreuung AG, Ettlingen
Heiko Hohmann, R.I. Vermögensbetreuung AG, Ettlingen
Marcus Samaan, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

Stand: 31. März 2015

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 bis zu 4,5 %, je nach Vermittler

Rücknahmeabschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,25 % 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

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. April 2014 bis 31. März 2015

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Anlageschwerpunkt liegt auf international gestreuten Aktien unter besonderer Berücksichtigung mittlerer und kleinerer Unternehmen und einer starken Branchenstreuung. Alle gängigen Erfolgsstrategien, wie z.B. Value-, Growth- und Momentuminvesting können unter Berücksichtigung der jeweiligen Börsensituation zum Einsatz kommen. Der Bottom-Up Ansatz steht dabei im Vordergrund. Der Aktienanteil muss mindestens 51% des Fondsvermögens betragen. Bis zu 10% des Vermögens dürfen auch in Aktienfonds gehalten werden. Die Anlage in Derivaten sowie die Vornahme von Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften sind nicht vorgesehen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2015		31.03.2014	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	881.593,33	3,45	736.077,37	3,44
Aktien	21.789.568,71	85,38	19.638.262,36	91,75
Bankguthaben	2.963.397,74	11,61	1.099.146,83	5,13
Zins- und Dividendenansprüche	46.028,29	0,18	32.923,48	0,15
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-158.455,48	-0,62	-101.033,57	-0,47
Fondsvermögen	25.522.132,59	100,00	21.405.376,47	100,00

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

Die Aufwärtsdynamik an den Aktienmärkten hielt im letzten Geschäftsjahr weltweit an, auch wenn diese unter zunehmenden Schwankungen und an den unterschiedlichen Aktienmärkten zeitlich versetzt stattfand. Während der amerikanische und der japanische Aktienmarkt schon in 2014 hohe Zugewinne aufweisen konnten, war auf den europäischen Aktienmärkten erst in 2015 eine dynamische Aufwärtsbewegung zu beobachten. Die starken Schwankungen wurden unter anderem durch den Ukraine-Konflikt, das Wiederaufflammen der Verschuldungskrise in Griechenland, dem starken Ölpreisverfall, der Beendigung des Anleihen-Aufkaufprogramms in den USA sowie der Aufnahme des Anleihen-Aufkaufprogramms in der Eurozone hervorgerufen.

Auch die weltweit weiter gesunkenen Zinsen haben die Aktienmärkte unterstützt. Während die Leitzinsen in der Eurozone und in Japan nahe null rangierten, weil die Zentralbanken durch massive Anleiheaufkäufe Geld in den Kreislauf pumpeten, hat die US-Notenbank ihr Anleihen-Aufkaufprogramm im Oktober 2014 planmäßig auslaufen lassen. Angesichts des stärker werdenden, selbsttragenden US-Konjunkturaufschwungs hat die Notenbank eine langsame Aufgabe der Null-Zins-Politik für 2015 in Aussicht gestellt, was zu einem erstarkten US-Dollar führte und die Zinsen in den USA gegen Ende des Geschäftsjahres leicht ansteigen ließ. Chinas Konjunktur schwächelte im Laufe des Geschäftsjahres zunehmend, sodass die chinesische Notenbank geldpolitische Lockerungen vornahm, beispielsweise eine Leitzinssenkung im November.

Generell ist festzuhalten, dass immer mehr verzinsliche Anlagen eine Rendite aufwiesen, die niedriger als die Inflationsrate waren. Schon länger haben verzinsliche Anlagen mit guter Schuldnerbonität, wie z.B. deutsche Bundeswertpapiere, eine negative Realrendite. Durch sich immer weiter einengende Bonitätsaufschläge und eine flache Zinsstrukturkurve wiesen nunmehr auch viele Anlagen mit geringerer Schuldnerbonität, selbst bei längeren Laufzeiten, negative Realrenditen auf. Diese Situation wird nach Ansicht des Fondsmanagements noch längere Zeit bestehen bleiben, da sie für Staaten die bequemste Methode darstellt, ihre auf Dauer untragbare Schuldenlast abzubauen. Historisch betrachtet haben Staaten mit einer so hohen Schuldenlast, wie sie derzeit in Großteilen der Industrienationen vorzufinden ist, ihre Schulden noch nie tilgen können. Bestenfalls wurden die Schulden durch Wirtschaftswachstum oder Bevölkerungswachstum relativiert, meist aber durch Inflation oder Währungsreform zu Lasten der Sparer entwertet. In diesem Umfeld erachtet das Fondsmanagement die Sachwertanlage Aktie als alternativlos.

Während des Berichtszeitraums fiel die Aktienquote von 91,7% auf 85,4%. Dies war maßgeblich den Nettomittelzuflüssen im Fonds geschuldet. Das Fondsvermögen war zu 53,4% 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 bestanden aus Euro-Bankguthaben sowie einer kurzlaufenden von der Bundesrepublik Deutschland garantierten Anleihe der Kreditanstalt für Wiederaufbau.

Die Ländergewichtung ist breit gestreut. Neben Deutschland mit 21,4% waren die USA mit 11,2% und Spanien mit 9,4% die wichtigsten Anlageländer.

Der Anteil der Branchen Gesundheit und Materialien ist durch eine überdurchschnittliche Kursentwicklung der im Fonds befindlichen Aktien dieser Branchen und durch Zukäufe angewachsen. Der Anteil der Branche Energie ist aufgrund des durch den Ölpreisverfall verursachten starken Rückgangs der Aktien in dieser Branche gefallen.

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

Die Aktien mit den größten Kursveränderungen im Bestand waren im Berichtszeitraum:

Community Health Syst.Inc., Krankenhäuser	+71,3%
Cochlear Ltd., Medizintechnik	+68,0%
Dr Reddy's Laboratories Ltd., Pharma	+66,9%
Straumann Holding AG, Medizintechnik	+65,2%
Toray Industries Inc., Industriegüter	+62,7%
Peabody Energy Corp., Rohstoffe	-61,4%
Transocean Ltd., Ölexploration/-service	-54,5%
Südzucker AG, Nahrungsmittel	-44,9%
Fugro N.V., Ölexploration/-service	-44,0%
AIXTRON SE, Anlagenbau	-40,8%

Grundsätzlich hält das Fondsmanagement alle noch im Bestand befindlichen Aktien mit ihren aktuellen Kursen für mindestens haltenswert. Dies gilt auch für die Positionen, welche bisher stark enttäuscht haben.

Die am höchsten gewichteten Aktien zum Geschäftsjahresende sind:

Cochlear Ltd., Medizintechnik	2,4%
Isra Vision AG, Spezialsoftware	2,4%
Novo-Nordisk AS B, Medizintechnik	2,3%
CSL Ltd., Pharma	2,2%
Huhtamähi Oyj, Verpackungen	2,1%

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

Die wichtigsten Verkäufe des vergangenen Geschäftsjahrs nach Transaktionsvolumen:

Aktie	Realisierter Kursgewinn/-verlust		Verkaufsmotiv
	in TEUR	in %	
World Duty Free S.p.A.	89	123,5%	Vor die Frage gestellt, die kleine Position, die durch eine Aktien-Abspaltung (Spin-Off) von Autogrill entstand, aufzustocken oder zu verkaufen, haben wir uns für letzteres entschieden. Wir halten das Geschäftsmodell der Duty Free-Läden für anfällig, weil die Nachfrage nach Luxusartikeln (Parfüms, Schmuck) in schlechten Zeiten leicht einbrechen kann. Zudem steht das Duty Free-Prinzip infrage, wenn Staaten dringend nach Einnahmemöglichkeiten suchen.
Ormat Technologies Inc.	188	79,7%	2010 baute das Fondsmanagement eine Anfangsposition in der Aktie des Geothermie-Unternehmens auf. Die Aktie entwickelte sich zunächst schwächer, bis im Herbst 2011 ein moderater, kontinuierlicher Aufwärtstrend einsetzte. Dieser ging Anfang Februar 2015 in einen steilen, fast kerzengeraden Anstieg über, ohne dass es entsprechend positive Nachrichten gegeben hätte.
Nutreco N.V.	197	90,2%	Um den Tierfutterproduzenten haben sich zwei Bietergruppen eine Übernahmeschlacht geliefert. In deren Verlauf hat das Fondsmanagement die gesamte Nutreco-Position zum Höchstkurs an der Börse veräußert.
Portugal Telecom SGPS S.A.	-300	-81,1%	Das Fondsmanagement hat die Position geräumt. Auf der Telefongesellschaft lastet der Ausfall eines riesigen Kredits über 900 Mio. Euro, den sie auf dubiose Weise einem Unternehmen der mittlerweile untergegangenen Espirito Santo-Gruppe eingeräumt hatte.

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

Die wichtigsten Neuanlagen des vergangenen Geschäftsjahrs nach Transaktionsvolumen:

Aktie	Kaufmotiv
Methanex Corp.	Das Unternehmen ist mit einem Anteil von 15% Methanol-Weltmarktführer. Methanol ist Vorprodukt für viele andere Produkte etwa für Formaldehyd (Holzindustrie, Pharmaindustrie, Automobilindustrie), Essigsäure (Klebstoffe, Vlies, Farben und Lacke) oder Silikone. In der Energiewirtschaft wird Methanol als Substitut für Erdöl verwendet. Die Methanol-Nachfrage dürfte auch aufgrund des breiten Anwendungsfeldes in Zukunft anziehen. Methanex gewinnt sein Methanol aus Gas und hat damit einen Kostenvorteil gegenüber der Herstellung aus Kohle, wie sie etwa in China betrieben wird. Das Unternehmen ist günstig bewertet, solide finanziert und zahlt eine auskömmliche Dividende.
KGHM Polska Miedz S.A.	Der Schwerpunkt des integrierten Bergwerks- und Metallurgie-Unternehmens liegt im Abbau und in der Weiterverarbeitung von Kupfer und Silber. KGHM ist weltweit der achtgrößte Kupferförderer und der drittgrößte Silberförderer. Ihre Produkte setzt die Gesellschaft vor allem im polnischen Heimatmarkt, Deutschland, China, Großbritannien und Nordamerika ab. Weil Umsatz und Ergebnis stark vom Kupfer- und Silberpreis abhängen, sollte bei einer zyklischen Erholung der Rohstoffpreise auch der Aktienkurs wieder anziehen. KGHM ist günstig bewertet, sehr gut finanziert und zahlt eine auskömmliche Dividende. Die in 2014 erfolgte Inbetriebnahme einer Mine in Chile wird die durchschnittlichen Förderkosten spürbar senken und damit die Wettbewerbsfähigkeit erhöhen.
Mayr-Melnhof Karton AG	Aufstockung der vorhandenen Position aufgrund von guter Geschäftsentwicklung und attraktivem Rendite-Risiko-Profil.
Autogrill S.p.A.	Aufstockung der vorhandenen Position im Zuge des Ausstiegs bei World Duty Free S.p.A.

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 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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktiengeschäften.

Im Berichtszeitraum vom 1. April 2014 bis 31. März 2015 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +16,03 %¹.

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 31.03.2015

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.291.806,29	100,63
1. Aktien	23.147.488,63	85,35
Australien	1.234.082,83	4,55
Bermuda	140.558,16	0,52
Bundesrep. Deutschland	4.952.290,00	18,26
Canada	423.843,66	1,56
Chile	169.941,34	0,63
Dänemark	1.049.714,88	3,87
Finnland	579.000,00	2,13
Frankreich	1.400.403,84	5,16
Großbritannien	597.815,57	2,20
Indien	531.706,86	1,96
Indonesien	445.981,94	1,64
Irland	379.588,42	1,40
Italien	666.375,00	2,46
Japan	722.288,27	2,66
Niederlande	460.820,00	1,70
Norwegen	427.808,72	1,58
Österreich	1.246.925,00	4,60
Polen	206.332,44	0,76
Schweden	412.873,76	1,52
Schweiz	1.613.474,87	5,95
Singapur	405.717,39	1,50
Spanien	2.170.210,00	8,00
Südafrika	315.753,26	1,16
USA	2.593.982,42	9,56
2. Anleihen	936.562,99	3,45
< 1 Jahr	936.562,99	3,45
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	717,01	0,00
USD	717,01	0,00
4. Bankguthaben	3.148.173,38	11,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	58.864,28	0,22
II. Verbindlichkeiten	-169.620,12	-0,63
III. Fondsvermögen	27.122.186,17	100,00

Jahresbericht
RIV Aktieninvest Global

Vermögensaufstellung zum 31.03.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2015	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.084.768,63	88,80
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	24.084.768,63	88,80
Aktien							EUR	23.147.488,63	85,35
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5		STK	10.000	0	0	AUD 90,530	644.158,25	2,38
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8		STK	9.000	0	0	AUD 92,120	589.924,58	2,18
Methanex Corp. Registered Shares o.N.	CA59151K1084		STK	8.500	8.500	0	CAD 67,810	423.843,66	1,56
Alpiq Holding AG Namens-Aktien SF 10	CH0034389707		STK	1.000	0	0	CHF 78,300	75.086,31	0,28
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	1.300	0	0	CHF 234,600	292.462,60	1,08
Galenica AG Nam.-Akt. SF 0,10	CH0015536466		STK	500	0	0	CHF 850,000	407.556,58	1,50
Jungfraubahn Holding AG Nam.-Akt. SF 1,50	CH0017875789		STK	4.160	0	0	CHF 80,000	319.140,77	1,18
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076		STK	1.500	0	0	CHF 266,000	382.623,71	1,41
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	10.000	0	0	DKK 319,200	427.274,92	1,58
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	12.500	0	0	DKK 372,000	622.439,96	2,29
Abengoa S.A. Acciones Port. A EO 1	ES0105200416		STK	120.000	20.000	0	EUR 3,634	436.080,00	1,61
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	ES0132105018		STK	28.000	1.000	0	EUR 15,625	437.500,00	1,61
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	20.000	0	0	EUR 7,029	140.580,00	0,52
Autogrill S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001137345		STK	45.000	22.000	0	EUR 9,035	406.575,00	1,50
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108		STK	12.000	0	0	EUR 17,910	214.920,00	0,79
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	7.500	0	0	EUR 66,560	499.200,00	1,84
Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	FR0000063935		STK	14.464	0	0	EUR 24,060	348.003,84	1,28
BWT AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000737705		STK	15.000	0	0	EUR 19,020	285.300,00	1,05
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901		STK	6.000	0	0	EUR 59,150	354.900,00	1,31
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399		STK	19.000	4.000	0	EUR 17,680	335.920,00	1,24
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,10	IT0003849244		STK	40.000	0	0	EUR 6,495	259.800,00	0,96
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNUT7		STK	10.000	0	0	EUR 30,325	303.250,00	1,12
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204		STK	8.000	0	0	EUR 46,270	370.160,00	1,36
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012		STK	23.000	3.000	0	EUR 17,360	399.280,00	1,47
Fugro N.V. Aandelen op naam EO -,05	NL0000352565		STK	5.000	0	0	EUR 24,980	124.900,00	0,46
Gamesa Corp. Tecnologica S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115		STK	40.000	0	0	EUR 11,765	470.600,00	1,74
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	6.000	0	0	EUR 96,200	577.200,00	2,13
Hornbach Holding AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0006083439		STK	6.000	0	0	EUR 73,280	439.680,00	1,62
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	20.000	0	0	EUR 28,950	579.000,00	2,13
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100		STK	10.000	0	0	EUR 63,840	638.400,00	2,35
KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007		STK	1.000	0	0	EUR 271,500	271.500,00	1,00
LISI S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000050353		STK	17.500	17.500	3.500	EUR 25,300	442.750,00	1,63
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	4.000	2.000	0	EUR 96,000	384.000,00	1,42
Mersen S.A. Actions Port. EO 2	FR0000039620		STK	12.500	0	0	EUR 24,220	302.750,00	1,12
MVV Energie AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0H52F5		STK	10.000	0	0	EUR 23,910	239.100,00	0,88

Jahresbericht
RIV Aktieninvest Global

Vermögensaufstellung zum 31.03.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Neopost S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560		STK	6.000	0	0	EUR 51,150	306.900,00	1,13
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136		STK	2.500	0	0	EUR 156,000	390.000,00	1,44
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004		STK	20.000	0	0	EUR 11,400	228.000,00	0,84
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	7.500	0	0	EUR 56,900	426.750,00	1,57
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	5.000	0	0	EUR 57,080	285.400,00	1,05
Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.	AT0000837307		STK	25.000	0	0	EUR 23,105	577.625,00	2,13
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	20.000	0	0	GBP 7,325	202.543,90	0,75
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491		STK	30.000	0	0	GBP 9,530	395.271,67	1,46
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006		STK	20.000	0	0	JPY 2.133,000	331.285,00	1,22
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003		STK	50.000	0	0	JPY 1.007,000	391.003,27	1,44
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	40.000	0	0	NOK 92,550	427.808,72	1,58
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLK000000017		STK	7.000	7.000	0	PLN 120,000	206.332,44	0,76
Atlas Copco AB Namn-Aktier B (fria) SK0,2085	SE0000122467		STK	15.000	0	0	SEK 254,900	412.873,76	1,52
Noble Group Ltd. Registered Shares HD -,25	BMG6542T1190		STK	225.000	0	0	SGD 0,920	140.558,16	0,52
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297		STK	50.000	0	0	SGD 11,950	405.717,39	1,50
Brocade Communicat.Systems Inc Registered Shares New DL -,001	US1116213067		STK	50.000	0	0	USD 11,865	552.425,74	2,04
Community Health Syst.Inc. New Registered Shares DL -,01	US2036681086		STK	6.999	0	0	USD 52,280	340.727,93	1,26
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	2.500	0	0	USD 138,640	322.748,86	1,19
Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 IR 5	US2561352038		STK	10.000	0	0	USD 57,100	531.706,86	1,96
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	6.000	0	0	USD 67,940	379.588,42	1,40
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	4.000	0	0	USD 114,380	426.035,94	1,57
Fluor Corp. (New) Registered Shares DL -,01	US3434121022		STK	7.500	1.500	0	USD 57,160	399.199,18	1,47
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062		STK	100.000	0	0	USD 2,980	277.493,25	1,02
Peabody Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US7045491047		STK	15.000	0	0	USD 4,920	68.721,48	0,25
PT Telekomunikasi Ind. Tbk Reg.Shs B (Sp.ADRs)/200 RP 50	US7156841063		STK	11.000	0	0	USD 43,540	445.981,94	1,64
Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US81721M1099		STK	10.000	0	0	USD 22,190	206.630,04	0,76
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056		STK	10.000	0	0	USD 18,250	169.941,34	0,63
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	CH0048265513		STK	10.000	3.000	0	USD 14,670	136.604,90	0,50
Shoprite Holdings Ltd. Registered Shares RC 1,134	ZAE000012084		STK	25.000	0	0	ZAR 164,270	315.753,26	1,16
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	936.562,99	3,45
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2010 (2015)	US500769EB60		USD	1.000	0	0	% 100,578	936.562,99	3,45
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	717,01	0,00
Community Health Syst.Inc. New Reg.Contingent Value Rights	US2036681169		STK	35.000	0	0	USD 0,022	717,01	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.084.768,63	88,80

Jahresbericht
RIV Aktieninvest Global

Vermögensaufstellung zum 31.03.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.148.173,38	11,61
Bankguthaben							EUR	3.148.173,38	11,61
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	3.148.173,38	%	100,000	3.148.173,38	11,61	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	58.864,28	0,22
Zinsansprüche							EUR	5.011,58	0,02
Dividendenansprüche							EUR	12.761,41	0,05
Quellensteueransprüche							EUR	31.125,29	0,11
Sonstige Forderungen							EUR	9.966,00	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-169.620,12	-0,63
Verwaltungsvergütung							EUR	-15.568,60	-0,06
Verwahrstellenvergütung							EUR	-5.928,53	-0,02
Asset Management Gebühr							EUR	-87.184,17	-0,32
Veröffentlichungskosten							EUR	-600,00	0,00
Prüfungskosten							EUR	-9.170,00	-0,03
Steuerverbindlichkeiten							EUR	-51.168,82	-0,19
Fondsvermögen							EUR	27.122.186,17	100,00
RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	157,77	
Ausgabepreis							EUR	157,77	
Rücknahmepreis							EUR	156,98	
Anzahl Anteile							STK	161.773	
RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	157,77	
Ausgabepreis							EUR	164,87	
Rücknahmepreis							EUR	156,98	
Anzahl Anteile							STK	10.142	

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

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2015	
AUD	(AUD)	1,4054000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,3599000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0428000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4706000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,7233000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	128,7713000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	8,6534000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,0711000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,2607000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4727000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0739000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	13,0062000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Chaoda Modern Agr. (Hldgs) Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2046Q1073	STK	0	400.000	
Nutreco N.V. Aandelen aan toonder EO 0,12	NL0010395208	STK	0	9.000	
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021	STK	0	12.500	
Portugal Telecom SGPS S.A. Acções Nom. EO 0,03	PTPTC0AM0009	STK	0	100.000	
World Duty Free S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004954662	STK	0	23.000	
Andere Wertpapiere					
Abengoa S.A. Anrechte A	ES0605200924	STK	100.000	100.000	
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Anrechte	ES0632105922	STK	29.000	29.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Abengoa S.A. Acciones Port. A Em. 4/14 EO 1	ES0105200176	STK	2.500	2.500	
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. Em. 6/14 EO -,25	ES0132105026	STK	1.000	1.000	
Rolls Royce Holdings PLC N.C.Red.Pf.Shs Entit.C LS-,001	GB00BQ1JYL65	STK	2.700.000	2.700.000	
Rolls Royce Holdings PLC N.C.Red.Pf.Shs C Ent. LS-,001	GB00BJFL1R44	STK	4.020.000	4.020.000	
Rolls Royce Holdings PLC N.C.Red.Pf.Shs LS-,001	GB00B669WX96	STK	6.720.000	6.720.000	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.04.2014 bis 31.03.2015

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	103.747,55	0,64
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	388.768,50	2,40
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	10.376,41	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	263,02	0,00
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. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-38.912,39	-0,24
10. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	464.243,09	2,86
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-350.848,55	-2,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-53.194,70	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-297.653,85	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-20.240,44	-0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.582,21	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-26.943,89	-0,17
- Depotgebühren	EUR	-5.745,29	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-20.017,46	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.181,14	
Summe der Aufwendungen	EUR	-406.615,09	-2,52
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	57.628,00	0,34
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	509.268,58	3,15
2. Realisierte Verluste	EUR	-579.452,12	-3,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-70.183,54	-0,43

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-12.555,54	-0,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.110.605,70	25,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-632.294,81	-3,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.478.310,89	21,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.465.755,35	21,41

Entwicklung des Sondervermögens

2014/2015

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	20.005.836,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-33.718,92
2. Steuerabschlag für das laufende Geschäftsjahr	EUR	-48.531,90
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	2.139.402,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.036.061,54
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-896.659,06
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-6.610,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.465.755,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.110.605,70
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-632.294,81
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	25.522.132,59

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar	EUR	-12.553,02	-0,09
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-12.555,54	-0,09
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	61.087,44	0,39
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-48.531,90	-0,30
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			Anteilwert
2011/2012	Stück	107.517	EUR	11.838.764,09	EUR	110,11
2012/2013	Stück	134.488	EUR	16.599.397,49	EUR	123,43
2013/2014	Stück	146.604	EUR	20.005.836,25	EUR	136,46
2014/2015	Stück	161.773	EUR	25.522.132,59	EUR	157,77

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2014 bis 31.03.2015

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	6.470,24	0,64
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	24.245,77	2,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	647,08	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	16,40	0,00
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. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.426,82	-0,24
10. Sonstige Erträge		EUR	9.966,00	0,98
Summe der Erträge		EUR	38.918,67	3,83
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-23.019,24	-2,27
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.490,04		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-19.529,20		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.327,97	-0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.441,59	-0,24
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-444,99	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-376,17		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	9,83		
- Sonstige Kosten	EUR	-78,65		
Summe der Aufwendungen		EUR	-27.233,79	-2,68
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	11.684,88	1,15
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	31.755,69	3,13
2. Realisierte Verluste		EUR	-36.130,80	-3,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-4.375,11	-0,43

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.309,77	0,72
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	254.595,92	25,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-34.070,05	-3,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	220.525,87	21,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	227.835,64	22,46

Entwicklung des Sondervermögens

2014/2015

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	1.399.540,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.959,28
2. Steuerabschlag für das laufende Geschäftsjahr	EUR	-2.636,92
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-22.718,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-22.718,80
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-7,28
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	227.835,64
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	254.595,92
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-34.070,05
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.600.053,58

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar	EUR	7.309,77	0,72
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.309,77	0,72
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-2.636,92	-0,26
II. Wiederanlage	EUR	4.672,85	0,46

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			Anteilwert
2011/2012	Stück	10.296	EUR	1.130.797,67	EUR	109,83
2012/2013	Stück	10.304	EUR	1.267.396,60	EUR	123,00
2013/2014	Stück	10.312	EUR	1.399.540,22	EUR	135,72
2014/2015	Stück	10.142	EUR	1.600.053,58	EUR	157,77

Jahresbericht
RIV Aktieninvest Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.04.2014 bis 31.03.2015

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	110.217,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	413.014,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	11.023,49
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	279,42
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. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-41.339,21
10. Sonstige Erträge		EUR	9.966,00
Summe der Erträge		EUR	503.161,76
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-373.867,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-56.684,74	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	-317.183,05	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21.568,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.023,80
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-27.388,88
- Depotgebühren	EUR	-6.121,46	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-20.007,63	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.259,79	
Summe der Aufwendungen		EUR	-433.848,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	69.312,88
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	541.024,27
2. Realisierte Verluste		EUR	-615.582,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-74.558,65

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.245,77
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.365.201,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-666.364,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.698.836,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.693.590,99

Entwicklung des Sondervermögens

2014/2015

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	21.405.376,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-35.678,20
2. Steuerabschlag für das laufenden Geschäftsjahr	EUR	-51.168,82
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	2.116.683,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.036.061,54
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-919.377,86
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-6.617,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.693.590,99
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.365.201,62
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-666.364,86
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	27.122.186,17

0,00

**Jahresbericht
RIV Aktieninvest Global**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Ausgabeaufschlag bis zu 4,50%, derzeit (Angabe in %)
RIV Aktieninvest Global	0,000
RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B	4,500

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		88,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	157,77
Ausgabepreis	EUR	157,77
Rücknahmepreis	EUR	156,98
Anzahl Anteile	STK	161.773

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	157,77
Ausgabepreis	EUR	164,87
Rücknahmepreis	EUR	156,98
Anzahl Anteile	STK	10.142

Jahresbericht

RIV Aktieninvest Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,80 %

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

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,93 %

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

**Jahresbericht
RIV Aktieninvest Global**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

RIV Aktieninvest Global

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 4.384,65

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2015

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht RIV Aktieninvest Global

VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens RIV Aktieninvest Global HV für das Geschäftsjahr vom 01.04.2014 bis 31.03.2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

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 § 102 KAGB 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.04.2014 bis 31.03.2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 6. Juli 2015

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sträßer
Wirtschaftsprüfer

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG
für den Zeitraum vom 01.04.2014 bis zum 31.03.2015

RIV Aktieninvest Global Anteilklasse A per 31.03.2015
(Tag der Beschlussfassung: 31.03.2015)

§ 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	Teilhthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag***	1,11568581	1,11568581	1,11568581
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 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	1,11568581
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	0,49861091	0,49861091	0,49861091
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,49861091
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 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000
1 c) mm)	Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)	Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	1,11568581	1,11568581	1,11568581
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	0,91256965	0,91256965	0,91256965
	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)]	0,91256965	0,91256965	0,91256965
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	0,20311616	0,20311616	0,20311616
	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	0,20311616	0,00000000	0,20311616
	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
	davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,20311616	---
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	0,91256965	0,91256965	0,91256965
	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	0,91256965	0,00000000	0,91256965
	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
	davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,91256965	---
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	0,12465275	0,16774778	0,16774778
1 f) bb)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,15656600
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 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	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

1 f) gg)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ii)	in 1 f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	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	0,24053693	0,24053693	0,24053693

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

**Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG
für den Zeitraum vom 01.04.2014 bis zum 31.03.2015**

**RIV Aktieninvest Global Anteilklasse B per 31.03.2015
(Tag der Beschlussfassung: 01.04.2015)**

§ 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	Teilhthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag***	0,96955236	0,96955236	0,96955236
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 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	0,96955236
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	0,43748563	0,43748563	0,43748563
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,43748563
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 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000
1 c) mm)	Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)	Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	0,96955236	0,96955236	0,96955236
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	0,80068626	0,80068626	0,80068626
	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)]	0,80068626	0,80068626	0,80068626
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	0,16886610	0,16886610	0,16886610
	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	0,16886610	0,00000000	0,16886610
	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
	davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,16886610	---
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	0,80068626	0,80068626	0,80068626
	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	0,80068626	0,00000000	0,80068626
	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
	davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,80068626	---
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	0,10937093	0,16687425	0,16687425
1 f) bb)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,15575218
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 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	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	0,00000010	0,00000010
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	---	---	0,00000010

1 f) gg)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ii)	in 1 f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	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	0,23928318	0,23928318	0,23928318

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