



RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

WKN: A0MVZQ

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Halbjahresbericht **RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds**

Kurzübersicht über die Partner

Kapitalverwaltungsgesellschaft

R.I. Vermögensbetreuung AG

Hausanschrift

Ottostraße 1
76275 Ettlingen

Postanschrift

Postfach 10 08 51
76262 Ettlingen

Telefon: 07243 21 58 3

Telefax: 07243 21 58 59

<https://riv.de>

Gründung: 1996

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Eigenkapital: 5,557 Mio. EUR (Stand: 31.12.2020)

Vorstand

Dipl.-Bw. Heiko Hohmann, Ettlingen (Vorsitzender)

Dipl.-Math. Bastian Bohl, Ettlingen

MSc. in Economics Peter Ulrik Kessel, Heidelberg

Aufsichtsrat

Dipl.-Kfm. Rainer Imhof, Vorstandsvorsitzender einer Kapitalverwaltungsgesellschaft i.R. (Vorsitzender)

Dieter Sander, Bankkaufmann, Bankdirektor i.R. (stv. Vorsitzender)

Dr.-Ing. Hans J. Brommer, Patentanwalt i.R. (stv. Vorsitzender)

Dr.-Ing. Bernhard Hohlbaum, Geschäftsführer

Stand: 30. September 2021

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 21 61 0

Telefax: 069 21 61 1340

<https://www.hauck-aufhaeuser.com>

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Aufsichtsrechtliche Eigenmittel: 251 Mio. EUR (Stand: 31.12.2020)

Halbjahresbericht
RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte		Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I.	Vermögensgegenstände	277.980.876,33	100,35
1.	Aktien	258.295.479,11	93,24
	Bermuda	5.964.963,76	2,15
	Brasilien	8.426.820,85	3,04
	Deutschland	29.904.500,00	10,80
	Canada	8.716.533,83	3,15
	Curaçao	2.046.254,75	0,74
	Dänemark	6.267.651,09	2,26
	Finnland	9.213.000,00	3,33
	Frankreich	13.919.700,00	5,02
	Großbritannien	21.258.931,69	7,67
	Indien	11.520.538,49	4,16
	Irland	9.735.502,24	3,51
	Japan	15.443.041,50	5,57
	Luxemburg	5.997.582,36	2,17
	Österreich	5.828.000,00	2,10
	Schweden	9.017.448,51	3,26
	Schweiz	16.112.370,46	5,82
	Singapur	2.676.754,83	0,97
	Spanien	5.372.460,00	1,94
	Südkorea	9.459.387,70	3,41
	USA	61.414.037,05	22,17
2.	Anleihen	5.833.683,33	2,11
	< 1 Jahr	2.689.410,00	0,97
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.144.273,33	1,14
3.	Bankguthaben	11.664.997,82	4,21
4.	Sonstige Vermögensgegenstände	2.186.716,07	0,79
II.	Verbindlichkeiten	-959.978,78	-0,35
III.	Fondsvermögen	277.020.897,55	100,00

Halbjahresbericht

RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Bestandspositionen						EUR	264.129.162,44	95,35
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	260.984.889,11	94,21
Aktien						EUR	258.295.479,11	93,24
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	200.000	0	0	CAD 22,870	3.116.016,08	1,12
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	100.000	0	0	CAD 82,210	5.600.517,75	2,02
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	200.000	0	0	CHF 31,390	5.808.660,25	2,10
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	75.000	0	0	CHF 76,830	5.331.467,43	1,92
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	10.000	0	0	CHF 537,400	4.972.242,78	1,79
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	75.000	0	0	DKK 621,400	6.267.651,09	2,26
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	50.000	0	0	EUR 138,580	6.929.000,00	2,50
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	226.666	0	0	EUR 26,460	5.997.582,36	2,17
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	900.000	0	0	EUR 3,137	2.822.850,00	1,02
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	75.000	0	0	EUR 65,850	4.938.750,00	1,78
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	400.000	0	0	EUR 17,396	6.958.400,00	2,51
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	200.000	0	0	EUR 10,568	2.113.600,00	0,76
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	175.000	0	0	EUR 39,590	6.928.250,00	2,50
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	150.000	0	0	EUR 30,550	4.582.500,00	1,65
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	65.000	0	0	EUR 83,080	5.400.200,00	1,95
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	37.500	0	0	EUR 116,880	4.383.000,00	1,58
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	630.000	30.000	0	EUR 4,047	2.549.610,00	0,92
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	25.000	0	0	EUR 63,620	1.590.500,00	0,57
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	300.000	0	0	EUR 30,710	9.213.000,00	3,33
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	200.000	0	0	EUR 29,140	5.828.000,00	2,10
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	200.000	0	0	GBP 26,225	6.103.805,42	2,20
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	90.000	0	0	GBP 49,135	5.146.223,67	1,86
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	GB00B03MM408	STK	250.000	250.000	0	GBP 16,496	4.799.255,21	1,73
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	75.000	25.000	0	GBP 40,050	3.495.577,80	1,26
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	1.300.000	0	0	GBP 1,133	1.714.069,59	0,62
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005	STK	120.000	0	0	JPY 2.740,500	2.543.865,55	0,92
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	25.000	0	0	JPY 24.565,000	4.750.506,09	1,71
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002	STK	80.000	0	0	JPY 7.000,000	4.331.827,25	1,56
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	750.000	0	0	JPY 657,900	3.816.842,61	1,38
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	175.000	0	0	KRW 74.100,000	9.459.387,70	3,41

Halbjahresbericht

RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

Asa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	125.000	125.000	0	SEK	255,700	3.152.617,77	1,14
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	600.000	0	0	SEK	99,100	5.864.830,74	2,12
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1T56930848	STK	1.000.000	0	0	SGD	4,210	2.676.754,83	0,97
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	35.000	0	0	USD	175,420	5.298.325,85	1,91
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	130.000	0	0	USD	60,010	6.732.222,99	2,43
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	100.000	0	0	USD	27,010	2.330.859,51	0,84
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	STK	85.000	0	0	USD	81,320	5.964.963,76	2,15
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	150.000	0	0	USD	54,430	7.045.650,67	2,54
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	150.000	0	0	USD	36,490	4.723.420,78	1,71
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	25.000	0	0	USD	142,250	3.068.907,49	1,11
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	30.000	5.000	0	USD	219,290	5.677.166,03	2,05
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	37.500	37.500	0	USD	103,030	3.334.160,34	1,20
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	55.000	0	0	USD	69,850	3.315.283,05	1,20
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	STK	600.000	0	0	USD	22,250	11.520.538,49	4,16
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	150.000	0	0	USD	53,280	6.896.789,78	2,49
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	30.000	0	0	USD	241,110	6.242.060,75	2,25
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	90.000	0	0	USD	125,350	9.735.502,24	3,51
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	175.000	0	0	USD	43,010	6.495.296,86	2,34
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	80.000	0	0	USD	29,640	2.046.254,75	0,74
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055	STK	700.000	0	0	USD	13,950	8.426.820,85	3,04
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	21.713	0	0	USD	13,550	253.892,95	0,09
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		2.689.410,00	0,97
2,5570 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	3.000	0	0	%	89,647	2.689.410,00	0,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		3.144.273,33	1,14
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		3.144.273,33	1,14
0,7500 % BNG Bank N.V. AD-Bonds 2020(23)	AU3CB0272128	AUD	5.000	0	0	%	100,862	3.144.273,33	1,14
Summe Wertpapiervermögen						EUR		264.129.162,44	95,35
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		11.664.997,82	4,21
Bankguthaben						EUR		11.664.997,82	4,21
EUR - Guthaben bei:									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG		EUR	9.239.225,22			%	100,000	9.239.225,22	3,34

Halbjahresbericht RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

AUD	976.218,32	%	100,000	608.652,86	0,22
USD	2.105.678,36	%	100,000	1.817.119,74	0,66

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	28.775,05		28.775,05	0,01
Dividendenansprüche	EUR	1.320.330,82		1.320.330,82	0,48
Quellensteueransprüche	EUR	837.610,20		837.610,20	0,30

Sonstige Verbindlichkeiten

Zinsverbindlichkeiten	EUR	-4.859,39		-4.859,39	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-894.595,11		-894.595,11	-0,32
Verwahrstellenvergütung	EUR	-60.024,28		-60.024,28	-0,02
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00		-500,00	0,00

Fondsvermögen

EUR	277.020.897,55	100,00
------------	-----------------------	---------------

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse per 30.09.2021

AUD	1,6039	= 1 EUR
CAD	1,4679	= 1 EUR
CHF	1,0808	= 1 EUR
DKK	7,4358	= 1 EUR
GBP	0,8593	= 1 EUR
JPY	129,2757	= 1 EUR
KRW	1370,8604	= 1 EUR
SEK	10,1384	= 1 EUR
SGD	1,5728	= 1 EUR
USD	1,1588	= 1 EUR

Halbjahresbericht
RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

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 bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	0	215.000
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK	0	270.969
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	ZAE000296554	STK	20.000	20.000
Nicht mehr notierte Wertpapiere				
Aktien				
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033	STK	0	300.000
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430106	STK	30.000	30.000
Andere Wertpapiere				
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309E7	STK	600.000	600.000

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.

**Halbjahresbericht
RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	214,62
Ausgabepreis	EUR	214,62
Rücknahmepreis	EUR	213,55
Anteile im Umlauf	STK	1.290.723

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien und Anleihen, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Ettlingen, den 1. Oktober 2021

**R.I. Vermögensbetreuung AG
Der Vorstand**