

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

RBV - VV UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Jahresbericht RBV - VV UI

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dieses zu erreichen, investiert der Fonds in verschiedene Anlagegegenstände. Dieser flexible Ansatz des Fonds beinhaltet die Möglichkeit, je nach Marktlage eine unterschiedliche Gewichtung der Vermögensklassen Aktien, Renten, Investmentfonds, Geldmarktprodukte, Alternative Investments (z.B. Rohstoffstrategien) und Bankguthaben vorzunehmen, wobei zu mehr als 50% in Kapitalbeteiligungen (siehe hierzu im Verkaufsprospekt unter „Besondere Anlage-bedingungen“) investiert wird. Derivate werden zum Zwecke der Absicherung, zur effizienten Portfoliosteuerung und zur Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement. Aufgrund der vorgesehenen Anlagepolitik kann die Umsatzhäufigkeit im Fonds stark schwanken (und damit im Zeitablauf unterschiedlich hohe Belastungen des Fonds mit Transaktionskosten auslösen).

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.09.2021		30.09.2020	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Aktien	12.813.022,60	73,57	12.660.653,18	74,79
Fondsanteile	4.164.172,94	23,91	3.555.306,77	21,00
Zertifikate	244.110,00	1,40	520.150,00	3,07
Futures	0,00	0,00	2.700,00	0,02
Bankguthaben	365.278,76	2,10	237.721,68	1,40
Zins- und Dividendenansprüche	45.099,40	0,26	35.461,39	0,21
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-215.593,79	-1,24	-82.806,63	-0,49
Fondsvermögen	17.416.089,91	100,00	16.929.186,39	100,00

## Jahresbericht RBV - VV UI

Die Brutto-Aktienquote des RBV-VV UI Fonds wurde zum Berichtsstichtag gegenüber dem Vorjahresstichtag leicht erhöht. Das Fondsmanagement setzte bei den Investitionen über-wiegend auf europäische und amerikanische Substanz- und Dividendenstarke Standard-Aktien. Zusätzlich wurden Aktien kleinerer und mittelgroßer Kapitalgesellschaften sowie internationale Branchenführer in das Portfolio aufgenommen. Zu Diversifizierungszwecken wurden des Weiteren ausgewählte Länder-Aktienfonds sowie vermögensverwaltende Mischfonds mit unterschiedlichen Multi-Asset-Ansätzen und alternative Investmentfonds mit Absolute-Return-Ansatz allokiert. Die geographische Ausrichtung des Portfolios wurde gegenüber dem Vorjahr geringfügig verändert, indem der Anteil deutscher Aktien leicht reduziert und im Gegenzug der Anteil internationaler Aktien aus den Regionen USA, Europa und Asien leicht erhöht wurde. Im Vorfeld der Wahl zum Deutschen Bundestag gegen Ende des Berichtszeitraums wurden ca. 26% der Brutto-Aktienquote über den Verkauf von FDAX-Future-Kontrakten abgesichert. Zum Berichtsstichtag waren keine FDAX-Kontrakte mehr allokiert. Direkt-Investments in Rententiteln sowie Investitionen in aktiv gemanagten Renten-Investmentfonds wurden im Berichtszeitraum nicht vorgenommen. Die Gewichtung der Position im Rohstoff-ETC „Xetra Gold“ wurde im Berichtszeitraum um ca. die Hälfte reduziert. Zum Berichtsstichtag verfügte der RBV-VV UI über einen Liquiditätsanteil in Höhe ca. 2,0%. Auf der Währungsseite wurden Investments in CAD, CHF, DKK, GBP, HKD, JPY sowie in USD allokiert. Schwerpunkt-Währung im Sondervermögen bildet weiterhin der Anteil an in EUR denominierten Investments mit ca. 61%.

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

## Jahresbericht RBV - VV UI

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

## **Jahresbericht RBV - VV UI**

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus inländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Oktober 2020 bis 30. September 2021).<sup>1</sup>

Anteilklasse R: +21,42 %

Anteilklasse I: +23,12 %

<sup>1</sup>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 30.09.2021**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>17.631.847,46</b>	<b>101,24</b>
1. Aktien	12.813.022,60	73,57
Bundesrep. Deutschland	6.058.669,50	34,79
Canada	233.701,21	1,34
China	134.691,71	0,77
Dänemark	292.490,38	1,68
Frankreich	236.200,00	1,36
Großbritannien	1.053.054,83	6,05
Irland	516.591,74	2,97
Japan	131.811,32	0,76
Kaimaninseln	269.423,11	1,55
Niederlande	258.975,00	1,49
Schweiz	1.099.750,18	6,31
Südkorea	213.893,68	1,23
USA	2.313.769,94	13,29
2. Zertifikate	244.110,00	1,40
EUR	244.110,00	1,40
3. Investmentanteile	4.164.172,94	23,91
EUR	3.515.134,23	20,18
GBP	306.011,87	1,76
USD	343.026,84	1,97
4. Bankguthaben	365.278,76	2,10
5. Sonstige Vermögensgegenstände	45.263,16	0,26
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-215.757,55</b>	<b>-1,24</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17.416.089,91</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht RBV - VV UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.221.305,54</b>	<b>98,88</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.057.132,60</b>	<b>74,97</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>12.813.022,60</b>	<b>73,57</b>	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	15.000	5.000	2.000	CAD	22,870	233.701,21	1,34
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	2.800	0	0	CHF	84,150	218.005,18	1,25
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.000	2.000	1.000	CHF	112,700	312.823,83	1,80
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	3.000	1.000	3.000	CHF	76,830	213.258,70	1,22
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.000	550	350	CHF	384,400	355.662,47	2,04
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	3.500	2.000	1.500	DKK	621,400	292.490,38	1,68
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	350	0	350	EUR	271,800	95.130,00	0,55
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	2.250	0	750	EUR	115,100	258.975,00	1,49
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.500	500	0	EUR	194,840	292.260,00	1,68
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	6.000	0	6.000	EUR	65,850	395.100,00	2,27
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	15.000	3.000	0	EUR	47,005	705.075,00	4,05
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.000	0	2.500	EUR	82,760	82.760,00	0,48
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	3.300	2.200	900	EUR	59,300	195.690,00	1,12
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	1.500	0	1.000	EUR	80,580	120.870,00	0,69
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105		STK	2.800	0	0	EUR	51,220	143.416,00	0,82
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	14.000	0	0	EUR	5,755	80.570,00	0,46
Continental AG	DE0005439004		STK	2.000	500	1.000	EUR	94,790	189.580,00	1,09
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	2.500	0	3.500	EUR	59,340	148.350,00	0,85
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.500	0	3.000	EUR	76,720	115.080,00	0,66
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	4.000	4.000	0	EUR	59,050	236.200,00	1,36
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	11.250	0	0	EUR	11,038	124.177,50	0,71
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.500	0	4.500	EUR	54,480	136.200,00	0,78
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	7.000	3.000	0	EUR	36,480	255.360,00	1,47
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	3.000	0	0	EUR	60,120	180.360,00	1,04
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	5.000	0	7.500	EUR	35,525	177.625,00	1,02
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	6.000	2.000	0	EUR	29,300	175.800,00	1,01
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500		STK	4.000	0	0	EUR	26,450	105.800,00	0,61
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	750	0	250	EUR	256,100	192.075,00	1,10
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000		STK	7.000	0	1.000	EUR	19,700	137.900,00	0,79
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.000	0	400	EUR	195,400	195.400,00	1,12

# Jahresbericht RBV - VV UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	500	500	0	EUR	236,900	118.450,00	0,68
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124		STK	2.500	0	0	EUR	38,250	95.625,00	0,55
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	1.500	1.500	0	EUR	85,940	128.910,00	0,74
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	1.700	0	800	EUR	84,780	144.126,00	0,83
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.000	1.500	0	EUR	116,880	350.640,00	2,01
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	3.000	0	0	EUR	53,600	160.800,00	0,92
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.000	0	2.500	EUR	141,920	283.840,00	1,63
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	10.000	5.000	2.000	EUR	23,230	232.300,00	1,33
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.500	1.500	0	EUR	113,650	170.475,00	0,98
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	1.000	0	0	EUR	116,800	116.800,00	0,67
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017		STK	400	400	0	EUR	51,000	20.400,00	0,12
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	4.000	0	0	EUR	45,950	183.800,00	1,06
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91		STK	5.000	0	2.000	GBP	18,882	109.868,50	0,63
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	10.000	10.000	0	GBP	14,036	163.342,26	0,94
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	5.000	3.000	2.000	GBP	58,300	339.229,61	1,95
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	2.000	0	1.000	GBP	49,135	114.360,53	0,66
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	7.000	7.000	0	GBP	40,050	326.253,93	1,87
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	5.000	0	4.200	HKD	243,000	134.691,71	0,77
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	26.200	0	0	HKD	22,350	64.914,75	0,37
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	2.000	0	0	HKD	461,400	102.299,18	0,59
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	4.800	0	0	JPY	1.390,000	51.610,63	0,30
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	1.600	0	0	JPY	6.480,000	80.200,69	0,46
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	1.500	500	400	USD	175,420	227.071,11	1,30
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	800	400	0	USD	148,050	102.209,18	0,59
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	120	65	0	USD	2.673,520	276.857,44	1,59
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	60	25	0	USD	3.285,040	170.091,82	0,98
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.800	0	1.000	USD	141,500	219.796,34	1,26
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	5.500	0	0	USD	54,430	258.340,52	1,48
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	320	0	0	USD	339,390	93.721,78	0,54
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	3.200	0	1.300	USD	53,280	147.131,52	0,84
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.800	0	700	USD	161,500	250.862,96	1,44
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	3.000	0	1.000	USD	125,350	324.516,74	1,86
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.000	0	500	USD	281,920	243.286,16	1,40
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	3.000	0	0	USD	54,300	140.576,46	0,81
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.600	1.600	400	USD	207,160	286.033,83	1,64
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018		STK	170	0	130	USD	1.458,000	213.893,68	1,23



# Jahresbericht RBV - VV UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>244.110,00</b>	<b>1,40</b>	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	5.000	5.200	10.200	EUR	48,822	244.110,00	1,40
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.164.172,94</b>	<b>23,91</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>193.146,00</b>	<b>1,11</b>	
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36		ANT	120	0	40	EUR	1.609,550	193.146,00	1,11
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.971.026,94</b>	<b>22,80</b>	
3 Banken Österreich-Fonds Inhaber-Anteile o.N.	AT0000662275		ANT	5.000	0	0	EUR	37,450	187.250,00	1,08
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13		ANT	14	0	0	EUR	23.237,850	325.329,90	1,87
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2P9Q22		ANT	1.400	1.400	0	EUR	100,270	140.378,00	0,81
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5		ANT	3.200	0	700	EUR	91,830	293.856,00	1,69
BGF-Japan Sm.&MidCap Opportun. Act. Nom. Hedged A 2 EUR o.N.	LU0255399742		ANT	2.600	0	0	EUR	59,030	153.478,00	0,88
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127		ANT	400	0	150	EUR	518,490	207.396,00	1,19
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYYLPW33		ANT	12.000	0	7.000	EUR	16,420	197.040,00	1,13
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	LU1706372916		ANT	11.000	0	3.000	EUR	19,851	218.365,40	1,25
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile A-EUR o.N.	LU0702159426		ANT	6.500	0	0	EUR	29,350	190.775,00	1,10
Flossb.v.Storch-Global Quality Inhaber-Anteile R o.N.	LU0366178969		ANT	550	0	0	EUR	285,100	156.806,43	0,90
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415		ANT	3.600	0	0	EUR	72,000	259.200,00	1,49
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513		ANT	300	0	100	EUR	561,440	168.432,00	0,97
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8		ANT	650	0	450	EUR	309,490	201.168,50	1,16
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. S o.N.	LU0295354772		ANT	550	270	70	EUR	680,700	374.385,00	2,15
SQUAD-Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114		ANT	320	0	180	EUR	775,400	248.128,00	1,42
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239		ANT	1.700	0	800	GBP	154,680	306.011,87	1,76
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile A (Dis.) o.N.	LU0082770016		ANT	1.600	0	0	USD	82,795	114.318,26	0,66
iShs VII-MSCI RU ADR/GDR U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5V87390		ANT	1.500	0	0	USD	176,685	228.708,58	1,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.221.305,54</b>	<b>98,88</b>	

# Jahresbericht RBV - VV UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>365.278,76</b>	<b>2,10</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>365.278,76</b>	<b>2,10</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	365.278,76	%	100,000	365.278,76	2,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>45.263,16</b>	<b>0,26</b>
Dividendenansprüche			EUR	4.136,59			4.136,59	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	41.126,57			41.126,57	0,24
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-215.757,55</b>	<b>-1,24</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-163,76			-163,76	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-75.180,27			-75.180,27	-0,43
Performance Fee			EUR	-120.028,43			-120.028,43	-0,69
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.202,87			-5.202,87	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-14.100,00			-14.100,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.082,22			-1.082,22	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>17.416.089,91</b>	<b>100,00 1)</b>

# Jahresbericht RBV - VV UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>RBV - VV UI - Anteilklasse R</b>								
Anteilwert						EUR	119,53	
Ausgabepreis						EUR	125,51	
Rücknahmepreis						EUR	119,53	
Anzahl Anteile						STK	102.907	
<b>RBV - VV UI - Anteilklasse I</b>								
Anteilwert						EUR	11.798,63	
Ausgabepreis						EUR	11.798,63	
Rücknahmepreis						EUR	11.798,63	
Anzahl Anteile						STK	434	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht RBV - VV UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2021	
CAD	(CAD)	1,4679000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0808000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4358000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8593000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,0206000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,2757000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1588000	= 1 EUR (EUR)

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	0	3.333	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A022ZZ5	STK	0	7.000	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	0	3.900	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	400	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	5.000	5.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880	STK	0	1.500	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	0	6.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Schaltbau Holding AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3E5AE8	STK	3.000	3.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	ANT	0	33.000	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

10.510,84

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**  
**RBV - VV UI - Anteilklasse R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	94.113,72	0,91
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	119.648,89	1,16
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	74,51	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	17.059,73	0,17
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-14.117,05	-0,14
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-15.879,20	-0,15
11. Sonstige Erträge		EUR	1.080,05	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>201.980,65</b>	<b>1,96</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-439,59	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-348.056,54	-3,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-348.056,54		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.391,79	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.310,29	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	13.151,15	0,13
- Depotgebühren	EUR	-3.562,23		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	17.959,39		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.246,01		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-354.047,05</b>	<b>-3,44</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-152.066,40</b>	<b>-1,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.142.622,71	11,10
2. Realisierte Verluste		EUR	-199.582,38	-1,94
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>943.040,33</b>	<b>9,16</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>790.973,93</b>	<b>7,68</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	792.003,16	7,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	691.320,69	6,72
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.483.323,85</b>	<b>14,42</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.274.297,78</b>	<b>22,10</b>

**Jahresbericht**  
**RBV - VV UI - Anteilklasse R**

**Entwicklung des Sondervermögens**

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>11.146.050,87</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-5.685,35
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.158.534,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.225.068,02		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.383.602,94		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	44.074,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.274.297,78
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	792.003,16		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	691.320,69		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>12.300.202,83</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>2.362.573,94</b>	<b>22,96</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	1.520.220,88	14,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	790.973,93	7,68
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	51.379,13	0,50
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>2.300.829,74</b>	<b>22,36</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	455.799,32	4,43
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	1.845.030,42	17,93
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>61.744,20</b>	<b>0,60</b>
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	61.744,20	0,60

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.



## Jahresbericht RBV - VV UI - Anteilklasse R

### RBV - VV UI - Anteilklasse R Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	139.982	EUR	13.823.147,18	EUR 98,75
2018/2019	Stück	139.229	EUR	13.264.690,93	EUR 95,27
2019/2020	Stück	113.175	EUR	11.146.050,87	EUR 98,49
2020/2021	Stück	102.907	EUR	12.300.202,83	EUR 119,53

# Jahresbericht

## RBV - VV UI - Anteilklasse I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	38.638,99	89,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	49.100,95	113,24
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	30,53	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	6.997,17	16,14
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-5.795,84	-13,37
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-6.516,44	-15,03
11. Sonstige Erträge		EUR	443,07	1,02
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>82.898,44</b>	<b>191,18</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-213,40	-0,49
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-58.918,57	-135,88
- Verwaltungsvergütung	EUR		-58.918,57	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.154,04	-11,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.500,39	-3,46
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.619,91	-22,18
- Depotgebühren	EUR		-1.314,66	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-7.773,81	
- Sonstige Kosten	EUR		-531,44	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-75.406,32</b>	<b>-173,90</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>7.492,12</b>	<b>17,28</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	465.096,11	1.072,64
2. Realisierte Verluste		EUR	-78.120,09	-180,17
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>386.976,01</b>	<b>892,47</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>394.468,13</b>	<b>909,75</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.105.832,85	2.550,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-704.983,74	-1.625,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>400.849,11</b>	<b>924,46</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>795.317,24</b>	<b>1.834,21</b>

## Jahresbericht RBV - VV UI - Anteilklasse I

### Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR		<b>5.783.135,52</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR		-775,66
2. Zwischenausschüttungen		EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR		-1.460.224,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.832.030,53		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.292.255,35		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR		-1.565,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR		795.317,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.105.832,85		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-704.983,74		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR		<b>5.115.887,08</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		EUR	<b>552.075,53</b>	<b>1.273,23</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	140.270,22	323,50
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	394.468,13	909,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	17.337,18	39,98
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		EUR	<b>526.493,13</b>	<b>1.214,23</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	526.493,13	1.214,23
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		EUR	<b>25.582,40</b>	<b>59,00</b>
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	25.582,40	59,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

## Jahresbericht RBV - VV UI - Anteilklasse I

### RBV - VV UI - Anteilklasse I Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020 *)	Stück	603	EUR	5.783.135,52	EUR 9.585,90
2020/2021	Stück	434	EUR	5.115.887,08	EUR 11.798,63

\*) Auflegedatum 10.02.2020

# Jahresbericht RBV - VV UI

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	132.752,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	168.749,84
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	105,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	24.056,90
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-19.912,89
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-22.395,64
11. Sonstige Erträge		EUR	1.523,12
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>284.879,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-652,99
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-406.975,11
- Verwaltungsvergütung	EUR	-406.975,11	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-19.545,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.810,68
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	3.531,24
- Depotgebühren	EUR	-4.876,89	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	10.185,58	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.777,45	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-429.453,37</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>-144.574,28</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.607.718,82
2. Realisierte Verluste		EUR	-277.702,48
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>1.330.016,34</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.185.442,06</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.897.836,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-13.663,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.884.172,96</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>3.069.615,02</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>16.929.186,39</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-6.461,01
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.618.759,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.057.098,55		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.675.858,29		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	42.509,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.069.615,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.897.836,01		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-13.663,05		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>17.416.089,91</b>

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
RBV - VV UI - Anteilklasse R	keine	5,00	1,900	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
RBV - VV UI - Anteilklasse I	1.000.000	0,00	1,350	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

**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 %)**

**98,88**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)**

**0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.10.2014 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV**

kleinster potenzieller Risikobetrag

1,12 %

größter potenzieller Risikobetrag

5,94 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

3,65 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:**

**1,02**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

BofA Merrill Lynch Euro High Yield (LOC) (FactSet: MLHE00LOC)

5,00 %

DJ Industrial Average (USD) Index (Bloomberg: INDU INDEX) in EUR

10,00 %

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)

70,00 %

iBoxx Euro Index World Wide Performance Overall Index (Bloomberg: QW7A INDEX)

15,00 %



# Jahresbericht RBV - VV UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### RBV - VV UI - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	119,53
Ausgabepreis	EUR	125,51
Rücknahmepreis	EUR	119,53
Anzahl Anteile	STK	102.907

#### RBV - VV UI - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	11.798,63
Ausgabepreis	EUR	11.798,63
Rücknahmepreis	EUR	11.798,63
Anzahl Anteile	STK	434

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

# Jahresbericht RBV - VV UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

##### RBV - VV UI - Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,09 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

1,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

##### RBV - VV UI - Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,54 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle 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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

# Jahresbericht RBV - VV UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>		
ProfittichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	1,230
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
3 Banken Österreich-Fonds Inhaber-Anteile o.N.	AT0000662275	1,500
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	1,250
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2P9Q22	1,360
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	1,550
BGF-Japan Sm.&MidCap Opportun. Act. Nom. Hedged A 2 EUR o.N.	LU0255399742	1,500
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	1,895
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYLPLW33	0,850
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	LU1706372916	0,850
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239	0,070
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile A-EUR o.N.	LU0702159426	1,500
Flossb.v.Storch-Global Quality Inhaber-Anteile R o.N.	LU0366178969	1,530
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415	1,350
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile A (Dis.) o.N.	LU0082770016	1,500
iShs VII-MSCI RU ADR/GDR U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5V87390	0,650
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	1,160
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8	0,900
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. S o.N.	LU0295354772	0,860
SQUAD-Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114	1,550

### Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### Gruppenfremde Investmentanteile

Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	0,450
--	--------------	-------

## Jahresbericht RBV - VV UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### RBV - VV UI - Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
--------------------------------	-----	------

##### RBV - VV UI - Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
--------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	16.212,17
--------------------	-----	-----------

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.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5

Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

**Konventionelles Produkt – Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht RBV - VV UI

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens RBV - VV UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

## Jahresbericht RBV - VV UI

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 7. Januar 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer



**Anteilklassen im Überblick**

**Erstausgabedatum**

Anteilklasse R 4. Oktober 2007  
Anteilklasse I\* 10. Februar 2020

**Erstausgabepreise**

Anteilklasse R € 100 zzgl. Ausgabeaufschlag  
Anteilklasse I € 10.000,00

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse R derzeit 5,00%  
Anteilklasse I derzeit 0,00%

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse R keine  
Anteilklasse I € 1.000.000,00

**Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse R derzeit 1,90 %  
Anteilklasse I derzeit 1,35 %

**Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse R derzeit 0,10 %  
Anteilklasse I derzeit 0,10 %

**Erfolgsabhängige Vergütung**

Anteilklasse R derzeit 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (3-Monats-EURIBOR zzgl. 2,00 %), sofern  
Anteilklasse I ebenso der bisherige Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übertroffen ist.

**Währung**

Anteilklasse R EUR  
Anteilklasse I EUR

**Ertragsverwendung**

Anteilklasse R ausschüttend  
Anteilklasse I ausschüttend

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN:**

Anteilklasse R A0MUQ0 / DE000A0MUQ06  
Anteilklasse I A2PS3A / DE000A2PS3A8

\* Der Erwerb der Anteilklasse I ist ausschließlich über die RBV GmbH und RBF GmbH möglich.

# Jahresbericht RBV - VV UI

## 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  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 2. 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  
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 251.528.081 (Stand: 31. Dezember 2019)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

RBV GmbH

#### Postanschrift:

Honitonstraße 37  
31028 Gronau

Telefon (05182) 92 33 - 43  
Telefax (05182) 92 33 - 47  
www.rbv-vv.de

### 4. Anlageausschuss

Uwe Balke  
RBV GmbH, Gronau (Leine)

Reiner Bertram  
RBV GmbH, Gronau (Leine)