

RIV Rationalinvest Vermögensverwalterfonds

Halbjahresbericht zum 30.09.2024

R.I.Vermögensbetreuung AG



Fonds und Fondspartner

RIV RATIONALINVEST VERMÖGENSVERWALTERFONDS

Wertpapierkennnummer (WKN): A0MVZQ

International Securities Identification Number (ISIN): DE000A0MVZQ2

Berichtszeitraum: 01.04.2024 bis 30.09.2024

Kategorie: Aktienbetonter Mischfonds

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

R.I. Vermögensbetreuung AG

Gründung: 1996

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Eigenkapital: 7,679 Mio. EUR (Stand: 31.12.2023)

Hausanschrift: Ottostraße 1, 76275 Ettlingen

Postanschrift: Postfach 10 08 51, 76262 Ettlingen

Telefon: 07243 21 58 3

Telefax: 07243 21 58 59

Internet: <https://riv.de>

Vorstand

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

Dipl.-Math. Bastian Bohl, Ettlingen

MSc. in Economics Peter Ulrik Kessel, Reilingen

Aufsichtsrat

Dipl.-Kfm. Rainer Imhof,

Vorstandsvorsitzender einer Kapitalverwaltungsgesellschaft i.R. (Vorsitzender)

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

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

Dr.-Ing. Bernhard Hohlbaum, Geschäftsführer

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Gründung: 1776

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Aufsichtsrechtliche Eigenmittel: 673,2 Mio. EUR (Stand: 31.12.2023)

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

Internet: <https://hal-privatbank.com>

Vorstand

Michael Bentlage (Vorsitzender)

Oliver Plaack

Dr. Holger Sepp

Madeleine Sander

Gordan Torbica

Aufsichtsrat

Wolfgang Deml (Vorsitzender)

Liu Qiang

Ralf Bedranowsky

Ingo Repplinger

Carmen Herbstritt

Hualong Jin

Michael Mannig

Nils Becker

Xiaomin Chen

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswerte in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	316.674.938,09	100,32
1. Aktien	290.376.177,13	91,99
Australien	3.204.228,33	1,02
Brasilien	6.280.132,63	1,99
Curaçao	3.007.437,94	0,95
Dänemark	10.554.698,50	3,34
Deutschland	30.811.500,00	9,76
Finnland	9.021.000,00	2,86
Frankreich	14.674.300,00	4,65
Großbritannien	25.300.276,52	8,01
Indien	6.984.944,89	2,21
Irland	7.261.134,51	2,30
Japan	13.311.611,81	4,22
Kanada	7.880.456,42	2,50
Luxemburg	5.335.717,64	1,69
Österreich	4.455.000,00	1,41
Schweden	9.354.373,87	2,96
Schweiz	22.046.462,02	6,98
Spanien	16.913.800,00	5,36
Südkorea	7.333.094,36	2,32
USA	86.646.007,69	27,45
2. Anleihen	14.186.851,31	4,49
< 1 Jahr	7.500.941,29	2,38
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.776.321,35	1,20
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.909.588,67	0,92
3. Bankguthaben	10.723.687,29	3,40
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.388.222,36	0,44
II. Verbindlichkeiten	-1.006.487,00	-0,32
III. Fondsvermögen	315.668.451,09	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand	Käufe	Verkäufe	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge				
Bestandspositionen								304.563.028,44	96,48
Börsengehandelte Wertpapiere								301.870.287,15	95,63
Aktien								290.376.177,13	91,99
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	18.000	18.000	0	AUD	286,280	3.204.228,33	1,02
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	200.000	0	0	CAD	26,900	3.569.059,31	1,13
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	100.000	0	0	CAD	64,990	4.311.397,11	1,37
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	175.000	0	25.000	CHF	48,990	9.108.850,40	2,89
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	75.000	0	0	CHF	97,150	7.741.447,09	2,45
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	100.000	0	20.000	DKK	786,800	10.554.698,50	3,34
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	55.000	5.000	0	EUR	173,260	9.529.300,00	3,02
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	226.666	0	0	EUR	23,540	5.335.717,64	1,69
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	1.000.000	100.000	0	EUR	4,601	4.600.500,00	1,46
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	100.000	0	0	EUR	47,555	4.755.500,00	1,51
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	300.000	0	0	EUR	26,390	7.917.000,00	2,51
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	150.000	0	0	EUR	43,960	6.594.000,00	2,09
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	570.000	20.000	0	EUR	13,890	7.917.300,00	2,51
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	150.000	0	0	EUR	32,680	4.902.000,00	1,55
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	50.000	0	0	EUR	102,900	5.145.000,00	1,63
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	32.500	0	5.000	EUR	204,400	6.643.000,00	2,10
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	1.000.000	0	0	EUR	4,396	4.396.000,00	1,39
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	300.000	0	0	EUR	30,070	9.021.000,00	2,86
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	150.000	0	0	EUR	29,700	4.455.000,00	1,41
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	200.000	0	0	GBP	24,290	5.840.346,24	1,85
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	90.000	0	0	GBP	52,990	5.733.469,58	1,82
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	250.000	0	0	GBP	24,250	7.288.410,68	2,31
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	75.000	0	0	GBP	48,390	4.363.128,16	1,38
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	2.300.000	0	0	GBP	0,750	2.074.921,86	0,66
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005	STK	120.000	0	0	JPY	4.703,000	3.536.178,85	1,12

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand	Käufe	Verkäufe	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge				
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	125.000	0	0	JPY	4.190,000	3.281.723,85	1,04
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002	STK	320.000	0	0	JPY	1.660,000	3.328.404,22	1,05
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK	180.000	0	0	JPY	2.806,500	3.165.304,89	1,00
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	175.000	0	0	SEK	341,600	5.284.887,06	1,67
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	600.000	0	0	SEK	76,720	4.069.486,81	1,29
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	40.000	0	0	USD	136,700	4.900.080,65	1,55
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	130.000	0	0	USD	59,740	6.959.584,19	2,20
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267	STK	60.000	0	10.000	USD	96,640	5.196.164,53	1,65
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	150.000	0	0	USD	53,220	7.153.866,83	2,27
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	150.000	0	0	USD	45,150	6.069.092,21	1,92
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	25.000	0	0	USD	143,440	3.213.549,60	1,02
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	25.000	0	0	USD	273,680	6.131.373,78	1,94
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	37.500	0	0	USD	188,580	6.337.261,40	2,01
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	60.000	0	0	USD	93,850	5.046.151,09	1,60
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	20.000	20.000	0	USD	254,980	4.569.943,54	1,45
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	55.000	0	0	USD	83,840	4.132.269,92	1,31
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	STK	350.000	0	150.000	USD	22,270	6.984.944,89	2,21
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	225.000	50.000	0	USD	23,460	4.730.262,57	1,50
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	15.000	0	8.000	USD	304,510	4.093.243,12	1,30
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	90.000	0	0	USD	90,030	7.261.134,51	2,30
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	15.000	0	0	USD	430,300	5.784.120,44	1,83
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	25.000	25.000	0	USD	121,440	2.720.673,90	0,86
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	40.000	0	0	USD	78,030	2.797.024,82	0,89
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	150.000	0	0	USD	28,940	3.890.133,52	1,23
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	18.000	18.000	0	USD	273,710	4.415.073,04	1,40
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882	STK	7.000	0	0	USD	1.169,000	7.333.094,36	2,32
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	80.000	0	0	USD	41,950	3.007.437,94	0,95
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	20.000	0	0	USD	206,570	3.702.303,07	1,17
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055	STK	600.000	0	0	USD	11,680	6.280.132,63	1,99

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Verzinsliche Wertpapiere								11.494.110,02	3,64
5,0000 % Mercedes-Benz Austral./Pac.Pty AD-MTN 2023(26)	XS2695375159	AUD	6.000	0	0	%	101,218	3.776.321,35	1,20
6,4450 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	5.000	0	0	%	96,164	4.808.200,00	1,52
6,1500 % Oracle Corp. DL-Notes 2022(22/29)	US68389XCH61	USD	3.000	0	0	%	108,227	2.909.588,67	0,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.692.741,29	0,85
Verzinsliche Wertpapiere								2.692.741,29	0,85
5,2500 % Amgen Inc. DL-Notes 2023(23/25)	US031162DM91	USD	3.000	0	0	%	100,161	2.692.741,29	0,85
Summe Wertpapiervermögen								304.563.028,44	96,48
Bankguthaben								10.723.687,29	3,40
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	8.910.699,09			%	100,000	8.910.699,09	2,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		AUD	8.698,75			%	100,000	5.409,00	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	2.017.077,63			%	100,000	1.807.579,20	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände								1.388.222,36	0,44
Zinsansprüche		EUR	169.101,71					169.101,71	0,05
Dividendenansprüche		EUR	374.832,87					374.832,87	0,12
Quellensteueransprüche		EUR	844.287,78					844.287,78	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.006.487,00	-0,32
Verwaltungsvergütung		EUR	-969.084,27					-969.084,27	-0,31
Verwahrstellenvergütung		EUR	-36.902,73					-36.902,73	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-500,00					-500,00	0,00
Fondsvermögen								315.668.451,09	100,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze zum 30.09.2024

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

Währung	Devisenkurs	Gegenwert
AUD	1,6082	= 1 EUR
CAD	1,5074	= 1 EUR
CHF	0,9412	= 1 EUR
DKK	7,4545	= 1 EUR
GBP	0,8318	= 1 EUR
JPY	159,5960	= 1 EUR
SEK	11,3115	= 1 EUR
USD	1,1159	= 1 EUR

Abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	0	100.000
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	10.000	10.000
Nicht mehr notierte Wertpapiere				
Bezugsrechte				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES064445809S7	STK	680.000	680.000
Verzinsliche Wertpapiere				
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995	EUR	0	3.000

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

Anmerkung: Die Marktzuordnung erfolgt zum Berichtsstichtag.

Anhang

ANZAHL DER UMLAUFENDEN ANTEILE UND WERT EINES ANTEILS ZUM HALBJAHRESENDE

Anteilswert	EUR	257,69
Ausgabepreis	EUR	257,69
Rücknahmepreis	EUR	256,40
Anteile im Umlauf	STK	1.224.998

VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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 noch 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 GEM. VERORDNUNG (EU) 2015/2365

Obwohl in den Anlagebedingungen des Fonds Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Derivate ausgeschlossen sind, muss folgender Ausweis gem. Artikel 13 Absatz 2 in Verbindung mit Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) 648/2012 erfolgen:

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und keine Gesamttrendite-Swaps vor.

Ettlingen, den 01. Oktober 2024

R.I. Vermögensbetreuung AG

Der Vorstand