

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



RBV - VV UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Jahresbericht RBV - VV UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert je nach Marktlage in die Vermögensklassen Aktien, Renten, Fonds sowie Bankguthaben. Dabei kann sich der Fonds vollständig auf eine oder mehrere dieser Anlageklassen konzentrieren. Darüber hinaus kann auch in Zertifikate investiert werden. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement. Derivate werden zum Zwecke der Absicherung, zur effizienten Portfoliosteuerung und zur Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	17.178.419,22	71,29	15.304.822,77	71,83
Fondsanteile	5.551.857,10	23,04	5.069.050,90	23,79
Zertifikate	1.335.786,00	5,54	987.090,00	4,63
Bankguthaben	226.961,94	0,94	99.462,85	0,47
Zins- und Dividendenansprüche	36.133,92	0,15	55.509,70	0,26
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-234.172,94	-0,97	-208.845,52	-0,98
Fondsvermögen	24.094.985,24	100,00	21.307.090,70	100,00

Der „Aktien-Anteil“ des **RBV-VV UI** Fonds wurde im Berichtszeitraum gegenüber dem Vorjahresstichtag marginal um ca. 0,54% und der Anteil an „Fondsanteilen“ um 0,75% reduziert. Im Gegenzug wurde der Anteil des „Rohstoff-Zertifikates“ um ca. 0,91%, und der Anteil „Bankguthaben (Liquidität)“ um ca. 0,47% erhöht. Auf Branchenebene wurde die Sektoren „Informations-Technologie“, „Financials“ und „Communication Services“ gegenüber dem Vorjahresstichtag leicht erhöht. Im Gegenzug wurden die Sektoren „Healthcare/Pharma“, „Materials“ sowie „Consumer Staples/Grundnahrungsmittel“ reduziert. Die geographische Ausrichtung des Portfolios wurde gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert gehalten. Das Fondsmanagement setzt bei den Investitionen überwiegend auf europäische und amerikanische Substanz- und Dividendenstarke Standard-Aktien. Zusätzlich werden Aktien kleinerer und mittelgroßer Kapitalgesellschaften sowie internationale Branchenführer in das Portfolio aufgenommen. Zu Diversifizierungszwecken werden des Weiteren ausgewählte „Länder- und Branchen-Aktien-Investmentfonds“ sowie „vermögensverwaltende Misch-Investmentfonds mit unterschiedlichen Multi-Asset-Ansätzen“ sowie „Alternative Investmentfonds mit Absolut-Return-Ansatz“ allokiert. Schwerpunktährung im Sondervermögen bleibt der EUR, wobei der Anteil gegenüber dem Vorjahr um ca. 1,34% erhöht wurde. Der Anteil an in USD denominierten Investments wurde gegenüber dem Vorjahresstichtag um ca. 0,56% reduziert.

Jahresbericht

RBV - VV UI

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.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

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.

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.

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 (1. Oktober 2024 bis 30. September 2025)¹:

RBV - VV UI - Anteilklasse I	+13,82 %
RBV - VV UI - Anteilklasse R	+12,45 %

¹Eigene 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 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	24.329.158,18	100,97
1. Aktien	17.178.419,22	71,29
Bundesrep. Deutschland	8.353.777,82	34,67
Canada	167.794,43	0,70
Dänemark	277.034,99	1,15
Frankreich	663.960,00	2,76
Großbritannien	388.173,27	1,61
Irland	445.535,79	1,85
Japan	172.313,72	0,72
Luxemburg	122.325,00	0,51
Niederlande	708.460,00	2,94
Schweiz	1.386.250,80	5,75
Südkorea	368.456,89	1,53
Taiwan	356.570,77	1,48
USA	3.767.765,74	15,64
2. Zertifikate	1.335.786,00	5,54
EUR	1.335.786,00	5,54
3. Investmentanteile	5.551.857,10	23,04
EUR	4.537.647,27	18,83
GBP	449.641,30	1,87
JPY	209.093,68	0,87
USD	355.474,85	1,48
4. Bankguthaben	226.961,94	0,94
5. Sonstige Vermögensgegenstände	36.133,92	0,15
II. Verbindlichkeiten	-234.172,94	-0,97
III. Fondsvermögen	24.094.985,24	100,00

Jahresbericht RBV - VV UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.066.062,32	99,88
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.514.205,22	76,84
Aktien							EUR	17.178.419,22	71,29
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080		STK	6.000	6.000	0 CAD	45,710	167.794,43	0,70
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	9.000	0	0 CHF	36,250	349.079,82	1,45
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.000	1.500	1.500 CHF	73,070	312.732,72	1,30
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	3.500	0	0 CHF	100,120	374.941,15	1,56
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.200	0	0 CHF	272,200	349.497,11	1,45
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	6.000	4.000	0 DKK	344,650	277.034,99	1,15
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	1.000	0	0 EUR	197,400	197.400,00	0,82
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	600	0	0 EUR	357,400	214.440,00	0,89
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	400	200	0 EUR	828,100	331.240,00	1,37
AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N.	DE000AUM0V10		STK	2.000	2.000	0 EUR	35,120	70.240,00	0,29
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	13.500	0	1.500 EUR	42,390	572.265,00	2,38
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	20.000	0	0 EUR	28,230	564.600,00	2,34
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.000	1.500	0 EUR	85,440	256.320,00	1,06
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	9.000	3.000	0 EUR	39,240	353.160,00	1,47
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0		STK	2.500	0	0 EUR	50,900	127.250,00	0,53
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105		STK	9.000	3.000	0 EUR	26,150	235.350,00	0,98
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	7.000	0	7.000 EUR	32,090	224.630,00	0,93
Continental AG	DE0005439004		STK	4.000	1.000	0 EUR	56,120	224.480,00	0,93
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	4.000	0	0 EUR	74,160	296.640,00	1,23
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	9.000	0	2.250 EUR	29,950	269.550,00	1,12
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.000	0	0 EUR	37,940	189.700,00	0,79
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	4.000	0	0 EUR	41,280	165.120,00	0,69
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	7.000	0	0 EUR	53,300	373.100,00	1,55
FUCHS SE Namens-Stammaktien o.N.	DE000A3E5D56		STK	7.000	7.000	0 EUR	30,450	213.150,00	0,88
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	7.000	0	0 EUR	40,440	283.080,00	1,17
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	10.000	3.000	0 EUR	33,200	332.000,00	1,38
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	12.000	6.000	0 EUR	17,180	206.160,00	0,86
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	600	600	0 EUR	282,550	169.530,00	0,70
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	12.000	0	2.000 EUR	21,100	253.200,00	1,05
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	380	380	0 EUR	520,500	197.790,00	0,82

Jahresbericht RBV - VV UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK		4.000	2.000	0 EUR	53,470	213.880,00	0,89
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK		700	0	300 EUR	390,900	273.630,00	1,14
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK		400	0	0 EUR	543,400	217.360,00	0,90
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK		5.000	0	0 EUR	33,450	167.250,00	0,69
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK		3.000	0	0 EUR	59,940	179.820,00	0,75
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK		5.000	5.000	0 EUR	21,160	105.800,00	0,44
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK		170	0	330 EUR	1.984,500	337.365,00	1,40
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528		STK		3.500	0	0 EUR	34,950	122.325,00	0,51
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK		5.000	5.000	0 EUR	25,740	128.700,00	0,53
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK		700	0	800 EUR	227,900	159.530,00	0,66
Schaeffler AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHA0100		STK		40.000	40.000	0 EUR	5,675	227.000,00	0,94
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK		1.550	0	450 EUR	229,200	355.260,00	1,47
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK		3.000	0	4.500 EUR	99,420	298.260,00	1,24
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK		1.500	0	0 EUR	74,040	111.060,00	0,46
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK		10.000	10.000	0 EUR	8,665	86.650,00	0,36
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK		17.000	0	0 EUR	7,742	131.614,00	0,55
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK		3.400	0	600 EUR	90,500	307.700,00	1,28
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK		4.000	0	0 GBP	57,180	262.113,22	1,09
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK		2.500	0	3.500 GBP	44,000	126.060,05	0,52
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK		1.600	0	0 JPY	18.685,000	172.313,72	0,72
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK		2.000	0	0 USD	155,180	264.158,65	1,10
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK		1.500	700	0 USD	161,790	206.558,00	0,86
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK		1.600	0	0 USD	243,100	331.057,96	1,37
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK		1.700	0	0 USD	219,570	317.702,78	1,32
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK		800	0	400 USD	254,630	173.379,86	0,72
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK		1.250	0	0 USD	98,620	104.923,82	0,44
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK		5.500	0	0 USD	68,420	320.291,09	1,33
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK		8.000	0	0 USD	33,550	228.444,97	0,95
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK		2.000	0	0 USD	185,420	315.635,37	1,31
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK		300	0	0 USD	475,000	121.286,92	0,50
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK		4.000	0	0 USD	95,240	324.248,87	1,35
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK		300	0	0 USD	734,380	187.517,24	0,78
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK		700	0	0 USD	517,950	308.592,22	1,28
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK		4.000	0	0 USD	84,310	287.037,19	1,19
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK		2.000	0	0 USD	69,730	118.699,46	0,49
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK		1.450	0	850 USD	186,580	230.267,26	0,96

Jahresbericht RBV - VV UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	10.000	0	4.000	USD 25,480	216.869,52	0,90
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	2.000	0	0	USD 153,650	261.554,17	1,09
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018		STK	370	200	0	USD 1.170,000	368.456,89	1,53
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.500	0	0	USD 279,290	356.570,77	1,48
Zertifikate							EUR	1.335.786,00	5,54
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	12.700	0	300	EUR 105,180	1.335.786,00	5,54
Investmentanteile							EUR	5.551.857,10	23,04
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	971.528,40	4,03
Antecedo Independent Invest Inhaber-Anteile A	DE000A0RAD42		ANT	2.500	3.000	500	EUR 136,580	341.450,00	1,42
GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile B	DE000A3DEBG3		ANT	1.400	1.400	140	EUR 144,200	201.880,00	0,84
GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile B	DE000A3D05Q3		ANT	180	0	0	EUR 1.135,940	204.469,20	0,85
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36		ANT	120	0	0	EUR 1.864,410	223.729,20	0,93
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.580.328,70	19,01
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5		ANT	3.200	0	0	EUR 79,440	254.208,00	1,06
BIT Global Technology Leaders Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127		ANT	400	0	0	EUR 839,640	335.856,00	1,39
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYYPW33		ANT	12.000	0	0	EUR 20,800	249.600,00	1,04
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom. N EUR Acc. oN	LU1706372916		ANT	11.000	0	0	EUR 37,940	417.341,10	1,73
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile A-EUR o.N.	LU0702159426		ANT	6.500	0	0	EUR 34,480	224.120,00	0,93
Flossb.v.Storch-Global Quality Inhaber-Anteile R o.N.	LU0366178969		ANT	550	0	0	EUR 342,780	188.530,71	0,78
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415		ANT	3.600	0	0	EUR 79,000	284.400,00	1,18
LOYS Philosophie Bruns Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8		ANT	650	0	0	EUR 404,270	262.775,50	1,09
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR A Acc. oN	LU1670715975		ANT	3.200	0	0	EUR 51,222	163.911,36	0,68
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. S o.N.	LU0295354772		ANT	700	0	0	EUR 607,050	424.935,00	1,76
SQUAD GALLO Europa Inhaber-Anteile I	DE000A2DMU82		ANT	1.400	0	0	EUR 203,010	284.214,00	1,18
SQUAD-Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114		ANT	320	0	0	EUR 797,810	255.299,20	1,06
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387		ANT	800	0	0	EUR 276,160	220.928,00	0,92
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239		ANT	2.300	0	0	GBP 170,590	449.641,30	1,87
GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Base(Snap) JPY Dis. oN	LU0065003666		ANT	11.000	0	0	JPY 3.297,930	209.093,68	0,87
FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. USD o.N.	LU0966156472		ANT	900	0	0	USD 305,290	233.859,05	0,97

Jahresbericht RBV - VV UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile A (Dis.) o.N.	LU0082770016		ANT	1.600	0	0 USD	89,304	121.615,80	0,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.066.062,32	99,88
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	226.961,94	0,94
Bankguthaben							EUR	226.961,94	0,94
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	226.961,94		%	100,000	226.961,94	0,94
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	36.133,92	0,15
Zinsansprüche			EUR	115,73				115,73	0,00
Dividendenansprüche			EUR	5.589,07				5.589,07	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	30.429,12				30.429,12	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-234.172,94	-0,97
Verwaltungsvergütung			EUR	-100.497,99				-100.497,99	-0,42
Performance Fee			EUR	-116.204,67				-116.204,67	-0,48
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.980,00				-6.980,00	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-9.258,06				-9.258,06	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.232,22				-1.232,22	-0,01
Fondsvermögen							EUR	24.094.985,24	100,00 1)

Jahresbericht RBV - VV UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
RBV - VV UI - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	149,43	
Ausgabepreis							EUR	156,90	
Rücknahmepreis							EUR	149,43	
Anzahl Anteile							STK	110.176	
RBV - VV UI - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	15.162,12	
Ausgabepreis							EUR	15.162,12	
Rücknahmepreis							EUR	15.162,12	
Anzahl Anteile							STK	503	

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 30.09.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	0	9.000	
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	0	2.500	
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032	STK	0	26.200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	0	10.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	6.000	
Schaeffler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SHA0019	STK	40.000	40.000	
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	0	40.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2P9Q22	ANT	0	1.400	
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	ANT	0	300	

**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)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

65,04

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 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	151.128,24	1,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	135.236,75	1,23
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	2.954,01	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	23.519,10	0,21
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-22.669,21	-0,20
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-43.572,67	-0,40
11. Sonstige Erträge		EUR	8.866,00	0,08
Summe der Erträge		EUR	255.462,20	2,32
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-12,79	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-398.127,90	-3,62
- Verwaltungsvergütung	EUR	-398.127,90		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-23.568,46	-0,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.483,61	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.647,45	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-5.695,02		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.902,75		
- Sonstige Kosten	EUR	-855,18		
Summe der Aufwendungen		EUR	-429.840,20	-3,90
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-174.378,00	-1,58
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	924.510,36	8,39
2. Realisierte Verluste		EUR	-136.987,80	-1,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	787.522,56	7,15
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	613.144,56	5,57

Jahresbericht RBV - VV UI - Anteilklasse R

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.504.145,52	13,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-287.317,92	-2,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.216.827,60	11,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.829.972,16	16,61

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	14.713.636,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-44.144,18
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-46.960,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.358.443,49
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.405.404,17
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	11.053,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.829.972,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.504.145,52
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-287.317,92
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	16.463.556,94

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.953.100,36	26,80
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.202.968,03	19,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	613.144,56	5,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	136.987,77	1,24
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.898.012,48	26,30
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	428.478,94	3,89
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.469.533,54	22,41
III. Gesamtausschüttung	EUR	55.087,88	0,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	55.087,88	0,50

*) 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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	108.912	EUR	10.587.105,09	EUR	97,21
2022/2023	Stück	102.354	EUR	11.602.949,24	EUR	113,36
2023/2024	Stück	110.380	EUR	14.713.636,26	EUR	133,30
2024/2025	Stück	110.176	EUR	16.463.556,94	EUR	149,43

Jahresbericht

RBV - VV UI - Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		69.365,42	137,81
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		61.994,06	123,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.352,13	2,69
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		10.784,02	21,43
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-10.404,80	-20,67
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-19.969,32	-39,68
11. Sonstige Erträge	EUR		4.063,34	8,07
Summe der Erträge	EUR		117.184,85	232,82
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-5,59	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-92.909,49	-184,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-92.909,49		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.616,79	-21,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.545,17	-3,07
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-4.192,07	-8,33
- Depotgebühren	EUR	-2.566,99		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.235,84		
- Sonstige Kosten	EUR	-389,24		
Summe der Aufwendungen	EUR		-109.269,11	-217,09
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		7.915,74	15,73
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		423.543,08	841,50
2. Realisierte Verluste	EUR		-62.459,12	-124,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		361.083,96	717,41
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		368.999,70	733,14

Jahresbericht RBV - VV UI - Anteilklasse I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	590.935,28	1.174,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-26.414,02	-52,48
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	564.521,26	1.121,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	933.520,96	1.854,73

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		6.593.454,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-19.731,08
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		126.637,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	192.343,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-65.705,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-2.453,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		933.520,96
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	590.935,28	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-26.414,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		7.631.428,30

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.440.318,56	2.861,62
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.008.859,75	2.004,39
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	368.999,70	733,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	62.459,10	124,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.415.152,46	2.811,62
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	270.438,21	537,31
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.144.714,24	2.274,31
III. Gesamtausschüttung	EUR	25.166,10	50,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	25.166,10	50,00

*) 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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	498	EUR	4.800.270,07	EUR	9.646,84
2022/2023	Stück	497	EUR	5.587.900,53	EUR	11.252,32
2023/2024	Stück	493	EUR	6.593.454,44	EUR	13.362,68
2024/2025	Stück	503	EUR	7.631.428,30	EUR	15.162,12

Jahresbericht RBV - VV UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	220.493,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	197.230,81
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	4.306,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	34.303,12
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-33.074,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-63.541,99
11. Sonstige Erträge		EUR	12.929,34
Summe der Erträge		EUR	372.647,06
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-18,38
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-491.037,39
- Verwaltungsvergütung	EUR	-491.037,39	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-34.185,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.028,78
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.839,52
- Depotgebühren	EUR	-8.262,01	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	666,91	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.244,42	
Summe der Aufwendungen		EUR	-539.109,32
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-166.462,26
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.348.053,44
2. Realisierte Verluste		EUR	-199.446,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.148.606,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	982.144,26

Jahresbericht RBV - VV UI

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.095.080,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-313.731,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.781.348,86
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.763.493,12

Entwicklung des Sondervermögens

		2024/2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	21.307.090,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-63.875,26
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	79.677,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.550.787,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.471.109,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	8.599,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.763.493,12
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.095.080,80	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-313.731,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	24.094.985,24

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung 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

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

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 %)		99,88
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	1,53 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,90 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,37 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,99**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

DOW JONES INDUSTRIAL Kursindex (USD) (ID: XFI000000420 BB: INDU) in EUR	10,00 %
EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 BB: SX5T)	70,00 %
iBoxx Euro Overall TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0001 BB: QW7A)	15,00 %
ICE BofA Euro High Yield Total Return (LOC) (ID: XFI000001112 BB: HE00)	5,00 %

Jahresbericht RBV - VV UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

RBV - VV UI - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	149,43
Ausgabepreis	EUR	156,90
Rücknahmepreis	EUR	149,43
Anzahl Anteile	STK	110.176

RBV - VV UI - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	15.162,12
Ausgabepreis	EUR	15.162,12
Rücknahmepreis	EUR	15.162,12
Anzahl Anteile	STK	503

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.

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

2,12 %

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

0,71 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

RBV - VV UI - Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,57 %

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 Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung 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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, 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 %
KVG - eigene Investmentanteile		
Antecedo Independent Invest Inhaber-Anteile A	DE000A0RAD42	1,500
GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile B	DE000A3DEBG3	0,970
GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile B	DE000A3D05Q3	1,020
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	1,535
Gruppenfremde Investmentanteile		
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	1,400
BIT Global Technology Leaders Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	1,870
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYLPLW33	0,640
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom. N EUR Acc. oN	LU1706372916	1,750
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239	2,000
FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. USD o.N.	LU0966156472	0,800
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	1,600
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415	1,850
GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs Base(Snap) JPY Dis. oN	LU0065003666	1,500
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile A (Dis.) o.N.	LU0082770016	1,490
LOYS Philosophie Bruns Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8	0,150
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR A Acc. oN	LU1670715975	1,500
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. S o.N.	LU0295354772	0,860
SQUAD GALLO Europa Inhaber-Anteile I	DE000A2DMU82	1,250
SQUAD-Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114	1,500
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387	0,900

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Gruppenfremde Investmentanteile

ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2P9Q22	1,360
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	0,150

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

RBV - VV UI - Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

RBV - VV UI - Anteilklasse I

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 EUR 7.763,92

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird 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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

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 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

RBV - VV UI

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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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.

Jahresbericht RBV - VV UI

- 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 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 nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 ebenso der bisherige Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übertroffen ist.

Anteilklasse I keine

Währung

Anteilklasse R Euro
Anteilklasse I Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R ausschüttend
Anteilklasse I ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R A0MUQ0 / DE000A0MUQ06
Anteilklasse I A2PS3A / DE000A2PS3A

*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:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 633 (Stand: 31.12.2024)

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