

Optinova Global Value Equities

Halbjahresbericht

zum

31. Dezember 2017

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	10.413.098,42	92,24	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.196.290,53	81,46	
Aktien							EUR	9.196.290,53	81,46	
ARC Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA00208D4084		STK	10.695	10.695	14.699	CAD	14.750	104.849,94	0,93
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	14.464	16.261	22.997	CAD	11,610	111.613,32	0,99
Crescent Point Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA22576C1014		STK	18.613	14.695	17.200	CAD	9,580	118.516,08	1,05
TDC A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060228559		STK	36.202	24.333	52.400	DKK	38,130	185.399,64	1,64
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	19.078	19.331	28.798	EUR	30,720	586.076,16	5,19
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	100.000	68.126	141.100	EUR	5,130	513.000,00	4,54
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	5.662	3.972	13.368	EUR	20,755	117.514,81	1,04
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	10.258	10.258	0	EUR	28,190	289.173,02	2,56
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	461.402	461.402	1.099.220	HKD	5,730	281.647,91	2,49
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	19.515	15.415	18.100	JPY	3.862.000	557.158,64	4,94
JXTG Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	116.951	96.291	118.400	JPY	727.000	628.545,03	5,57
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	59.000	59.000	92.700	JPY	1.236.500	539.317,09	4,78
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	42.235	31.735	49.400	JPY	1.915.000	597.914,83	5,30
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355		STK	15.064	9.229	25.600	NOK	123.000	188.649,60	1,67
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970		STK	5.056	5.056	0	SEK	554.000	284.901,51	2,52
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	40.197	43.353	3.156	SEK	84,550	345.688,69	3,06
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	US0116591092		STK	2.872	2.872	0	USD	73,510	175.816,72	1,56
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001		STK	10.561	12.352	1.791	USD	42,540	374.138,02	3,31
Embraer S.A. Reg. Shs (Sp. ADRs)/4 o.N.	US29082A1079		STK	6.867	8.319	13.592	USD	23,930	136.848,19	1,21
Enel Generación Chile S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/30 o.N.	US29244T1016		STK	13.077	13.077	0	USD	26,910	293.056,35	2,60
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	US3825501014		STK	6.176	6.176	14.300	USD	32,310	166.178,01	1,47
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Reg. Shs (GDRs Reg S)/2 TA 10	US4380902019		STK	64.319	64.319	131.694	USD	6,330	339.056,69	3,00
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043		STK	8.159	6.636	6.600	USD	54,230	368.473,16	3,26
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	US55616P1049		STK	13.579	13.579	0	USD	25,190	284.855,94	2,52
Patterson Companies Inc. Registered Shares DL -,01	US7033951036		STK	3.581	3.581	5.148	USD	36,130	107.746,11	0,95
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099		STK	8.570	8.570	11.891	USD	78,130	557.606,68	4,94
Range Resources Corp. Registered Shares DL -,01	US75281A1097		STK	7.351	7.351	0	USD	17,060	104.437,09	0,93
Signet Jewelers Ltd. Registered Shares DL-,18	BMG812761002		STK	2.526	2.526	3.895	USD	56,550	118.958,44	1,05
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055		STK	49.292	42.150	63.121	USD	12,230	502.032,94	4,45
Xerox Corp. Registered Shares DL 1	US9841216081		STK	8.944	8.380	13.823	USD	29,150	217.119,92	1,92
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	16.558,89	0,15	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	16.558,89	0,15	
Safeway Inc. Reg.Cont.Val.Rights (Casa Ley)	US786CVR2093		STK	19.592	0	0	USD	1,015	16.558,89	0,15
Investmentanteile							EUR	1.200.249,00	10,63	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.200.249,00	10,63	
ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684		ANT	2.000	1.500	3.500	EUR	101,840	203.680,00	1,80
db x-tr.II-Eonia ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	1.700	1.500	2.800	EUR	138,050	234.685,00	2,08
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETF1227		ANT	2.000	1.500	4.500	EUR	73,825	147.650,00	1,31
iSh.eb.r.Money Market U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4R29		ANT	2.000	1.500	5.500	EUR	79,349	158.698,00	1,41
Lyxor Euro Cash UCITS ETF Actions au Porteur o.N.	FR0010510800		ANT	2.000	1.500	3.500	EUR	105,940	211.880,00	1,88

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent Inh.-Ant.RA (Stückorder) o.N.	AT0000859541		ANT	3.800	3.800	0	EUR 64,120	243.656,00	2,16
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.413.098,42	92,24
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	908.611,75	8,05
Bankguthaben							EUR	299.590,75	2,65
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)									
Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			EUR	299.422,62			% 100,000	299.422,62	2,65
			GBP	0,19			% 100,000	0,21	0,00
			NOK	721,00			% 100,000	73,41	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			PEN	1,00			% 100,000	0,26	0,00
			USD	113,17			% 100,000	94,25	0,00
Geldmarktfonds							EUR	609.021,00	5,39
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	609.021,00	5,39
Deka-Liquidität: EURO Inhaber-Anteile TF	DE0009771824		ANT	3.800	3.800	0	EUR 65,580	249.204,00	2,21
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684		ANT	5.300	0	0	EUR 67,890	359.817,00	3,19
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	31.558,74	0,28
Dividendenansprüche							EUR 15,404,71	15.404,71	0,14
Quellensteueransprüche							EUR 16,154,03	16.154,03	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-64.190,66	-0,57
Zinsverbindlichkeiten							EUR -55,96	-55,96	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR -44.037,21	-44.037,21	-0,39
Verwahrstellenvergütung							EUR -7.100,34	-7.100,34	-0,06
Administrationsvergütung							EUR -8.256,98	-8.256,98	-0,07
Prüfungskosten							EUR -4.740,17	-4.740,17	-0,04
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	11.289.078,25	100,00 1)
Wert je Aktie							EUR	154,02	
Umlaufende Aktien							STK	73.297	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2017	
CAD	(CAD)	1,5045430	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4454420	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8876740	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,3870160	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	135,2701440	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,8217650	= 1 EUR (EUR)
PEN	(PEN)	3,8911930	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,8315520	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2008000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

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					
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.801	2.801	
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	2.170	2.170	
Foot Locker Inc. Registered Shares DL -,01	US3448491049	STK	3.449	3.449	
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	US3647601083	STK	8.243	18.951	
Gerdau S.A. Reg. Pfd Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US3737371050	STK	0	122.693	
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015	STK	2.850	2.850	
ITOCHEM Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	37.481	37.481	
Metso Corp. Registered Shares o.N.	FI0009007835	STK	4.881	4.881	
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002	STK	6.601	6.601	
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005	STK	0	85.300	
Murphy Oil Corp. Registered Shares DL 1	US6267171022	STK	0	6.264	
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/1/2SW5000	US7960502018	STK	590	590	
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001	STK	0	75.800	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	14.334	
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	8.709	8.709	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	4.783	17.124	
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	STK	0	69.806	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Staples Inc. Registered Shares DL-,0006	US8550301027	STK	34.977	34.977	
---	--------------	-----	--------	--------	--

Andere Wertpapiere

Safeway Inc. Reg.Cont.Val.Rights (PDC)	US786CVR3083	STK	0	19.592	
--	--------------	-----	---	--------	--

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	92,24
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	154,02
Umlaufende Aktien	STK	73.297

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.

Oberursel, den 2. Januar 2018

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand