

**Optinova Global Value Equities**

**Halbjahresbericht**

**zum**

**31. Dezember 2019**

## Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2019 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR<br>des Teilgesellschafts-<br>vermögens | %            |      |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|--|------------|---|--------------|------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                    |              |       |   |                       |   |  | <b>EUR</b> | <b>8.519.777,77</b>                                       | <b>91,66</b> |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                          |              |       |   |                       |   |  | <b>EUR</b> | <b>7.758.374,76</b>                                       | <b>83,47</b> |      |
| <b>Aktien</b>  |              |       |   |                       |   |  | <b>EUR</b> | <b>7.747.073,35</b>                                       | <b>83,34</b> |      |
| Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.           | AU000000FMG4 |       | STK   | 45.924                | 10.500                                    | 24.367                                       | AUD        | 10,880  | 312.146,64   | 3,36 |
| Magna International Inc. Registered Shares o.N.              | CA5592224011 |       | STK   | 9.126                 | 3.900                                     | 1.014  | CAD        | 71,720  | 447.563,40   | 4,81 |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01  | NL0011794037 |       | STK   | 19.447                | 9.200                                     | 2.173  | EUR        | 22,605  | 439.599,44   | 4,73 |
| Repsol S.A. Acciones Port. EO 1                              | ES0173516115 |       | STK   | 26.467                | 11.800                                    | 2.648  | EUR        | 14,125  | 373.846,38   | 4,02 |
| Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70                      | FI0009005961 |       | STK   | 14.955                | 6.300                                     | 1.816  | EUR        | 12,965  | 193.891,58   | 2,09 |
| UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.                     | FI0009005987 |       | STK   | 9.097                 | 3.700                                     | 1.123  | EUR        | 30,910  | 281.188,27   | 3,03 |
| Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60      | GB0009697037 |       | STK   | 26.516                | 9.400                                     | 3.323  | GBP        | 6,230   | 193.413,75   | 2,08 |
| Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10           | GB0000811801 |       | STK   | 23.279                | 0   | 3.790  | GBP        | 7,460   | 203.326,71   | 2,19 |
| EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714                   | GB00B7KR2P84 |       | STK   | 11.716                | 3.100                                     | 1.728  | GBP        | 14,215  | 194.992,32   | 2,10 |
| Persimmon PLC Registered Shares LS -,10                      | GB0006825383 |       | STK   | 9.207                 | 3.600                                     | 994  | GBP        | 26,880  | 289.760,17   | 3,12 |
| Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25                    | GB0008754136 |       | STK   | 14.235                | 0   | 8.417  | GBP        | 7,734   | 128.900,00   | 1,39 |
| China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.                     | HK0941009539 |       | STK   | 32.600                | 5.000                                     | 4.500  | HKD        | 65,800  | 245.913,63   | 2,65 |
| China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1      | CNE1000002Q2 |       | STK   | 448.791               | 96.000                                    | 65.000                                       | HKD        | 4,680   | 240.784,82   | 2,59 |
| Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.                  | JP3854600008 |       | STK   | 14.900                | 5.200                                     | 1.500  | JPY        | 3.099,000   | 378.272,97   | 4,07 |
| Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.               | JP3705200008 |       | STK   | 6.500                 | 1.900                                     | 700  | JPY        | 3.397,000   | 180.886,59   | 1,95 |
| JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.                     | JP3386030005 |       | STK   | 15.900                | 5.500                                     | 1.900  | JPY        | 1.411,000   | 183.789,88   | 1,98 |
| Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.                     | JP3868400007 |       | STK   | 11.600                | 2.500                                     | 1.800  | JPY        | 938,000   | 89.137,06    | 0,96 |
| Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.                    | JP3381000003 |       | STK   | 13.700                | 5.200                                     | 1.600  | JPY        | 1.654,000   | 185.632,29   | 2,00 |
| Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.            | JP3735400008 |       | STK   | 20.000                | 20.300                                    | 12.400                                       | JPY        | 2.757,000   | 451.714,70   | 4,86 |
| Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.                    | JP3420600003 |       | STK   | 14.100                | 1.100                                     | 4.200  | JPY        | 2.333,500   | 269.540,72   | 2,90 |
| Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.           | JP3407400005 |       | STK   | 20.600                | 8.800                                     | 1.900  | JPY        | 1.652,000   | 278.788,42   | 3,00 |
| Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)                     | SE0012455673 |       | STK   | 6.479                 | 800                                       | 924  | SEK        | 248,500   | 154.229,39   | 1,66 |
| Foot Locker Inc. Registered Shares DL -,01                   | US3448491049 |       | STK   | 3.339                 | 1.000                                     | 381  | USD        | 39,030  | 116.337,41   | 1,25 |
| HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01                | US4361061082 |       | STK   | 2.794                 | 500                                       | 455  | USD        | 49,830  | 124.285,86   | 1,34 |
| Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01                       | US5002551043 |       | STK   | 3.081                 | 0   | 501  | USD        | 50,620  | 139.225,33   | 1,50 |
| Phillips 66 Registered Shares DL -,01                        | US7185461040 |       | STK   | 4.370                 | 2.000                                     | 1.060  | USD        | 110,370   | 430.563,20   | 4,63 |
| POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000                         | US6934831099 |       | STK   | 5.444                 | 700                                       | 886  | USD        | 50,640  | 246.102,62   | 2,65 |
| Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01                   | US7458671010 |       | STK   | 5.146                 | 0   | 1.535  | USD        | 38,800  | 178.240,31   | 1,92 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100  | US7960502018 |       | STK   | 599                   | 300                                       | 49   | USD        | 972,000   | 519.753,62   | 5,59 |
| Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10                    | US9024941034 |       | STK   | 3.413                 | 400                                       | 1.091  | USD        | 90,340  | 275.245,87   | 2,96 |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>                      |              |       |   |                       |   |  | <b>EUR</b> | <b>11.301,41</b>  | <b>0,12</b>  |      |
| Repsol S.A. Anrechte   | ES06735169F2 |       | STK   | 26.467                | 26.467                                    | 0  | EUR        | 0,427   | 11.301,41    | 0,12 |
| <b>Investmentanteile</b>                                     |              |       |   |                       |   |  | <b>EUR</b> | <b>761.403,01</b>   | <b>8,19</b>  |      |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                       |              |       |   |                       |   |  | <b>EUR</b> | <b>761.403,01</b>   | <b>8,19</b>  |      |
| Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile                | DE000ETF227  |       | ANT   | 6.020                 | 0   | 980  | EUR        | 71,226  | 428.777,51   | 4,61 |
| iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile               | DE000A0Q4RZ9 |       | ANT   | 300                   | 0   | 4.700  | EUR        | 76,410  | 22.923,00    | 0,25 |
| Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.   | FR0010510800 |       | ANT   | 300                   | 0   | 4.700  | EUR        | 104,710   | 31.413,00    | 0,34 |
| Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent Inh.-Ant.RA (Stückorder) o.N. | AT0000859541 |       | ANT   | 3.800                 | 0   | 0  | EUR        | 62,440  | 237.272,00   | 2,55 |
| Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.       | LU0290358497 |       | ANT   | 300                   | 0   | 4.700  | EUR        | 136,725   | 41.017,50    | 0,44 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                              |              |       |   |                       |   |  | <b>EUR</b> | <b>8.519.777,77</b>                                       | <b>91,66</b> |      |

**Halbjahresbericht  
Optinova Global Value Equities**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2019**

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2019 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | %<br>des Teilgesellschafts-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|--|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>825.123,72</b>   | <b>8,88</b>                              |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>223.197,72</b>   | <b>2,40</b>                              |
| Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)                    |              |       |   |                       |   |                       |            |                     |  |
| Guthaben in Währung des Teilgesellschaftsvermögens                            |              |       | EUR   | 223.197,45            |   | %                     | 100,000    | 223.197,45          | 2,40                                     |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |              |       | PEN   | 1,00                  |   | %                     | 100,000    | 0,27                | 0,00                                     |
| <b>Geldmarktfonds</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>601.926,00</b>   | <b>6,48</b>                              |
| <b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>601.926,00</b>   | <b>6,48</b>                              |
| Deka-VarioInvest Inhaber-Anteile TF   | DE0009771824 |       | ANT   | 3.800                 | 0   | 0                     | EUR        | 65,010              | 2,66                                     |
| Metzler Euro Renten Defensiv Inhaber-Anteile                                  | DE0009761684 |       | ANT   | 5.300                 | 0   | 0                     | EUR        | 66,960              | 3,82                                     |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>15.858,13</b>    | <b>0,17</b>                              |
| Dividendenansprüche   |              |       | EUR   | 7.075,61              |   |                       |            | 7.075,61            | 0,08                                     |
| Quellensteueransprüche  |              |       | EUR   | 8.782,52              |   |                       |            | 8.782,52            | 0,09                                     |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>                                   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-56,51</b>       | <b>0,00</b>                              |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen   |              |       | USD   | -63,30                |   | %                     | 100,000    | -56,51              | 0,00                                     |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-65.442,70</b>   | <b>-0,70</b>                             |
| Zinsverbindlichkeiten   |              |       | EUR   | -68,45                |   |                       |            | -68,45              | 0,00                                     |
| Verwaltungsvergütung  |              |       | EUR   | -38.649,98            |   |                       |            | -38.649,98          | -0,42                                    |
| Verwahrstellenvergütung   |              |       | EUR   | -7.140,00             |   |                       |            | -7.140,00           | -0,08                                    |
| Administrationsvergütung  |              |       | EUR   | -14.824,27            |   |                       |            | -14.824,27          | -0,16                                    |
| Prüfungskosten  |              |       | EUR   | -4.760,00             |   |                       |            | -4.760,00           | -0,05                                    |
| <b>Teilgesellschaftsvermögen</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>9.295.260,41</b> | <b>100,00 1)</b>                         |
| <b>Wert je Aktie</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>146,70</b>       |  |
| <b>Ausgabepreis</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>146,70</b>       |  |
| <b>Umlaufende Aktien</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>STK</b> | <b>63.364</b>       |  |

**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 30.12.2019 |               |
|-----|-------|----------------|---------------|
| AUD | (AUD) | 1,6007000      | = 1 EUR (EUR) |
| CAD | (CAD) | 1,4624000      | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8541000      | = 1 EUR (EUR) |
| HKD | (HKD) | 8,7229000      | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 122,0682000    | = 1 EUR (EUR) |
| PEN | (PEN) | 3,7108000      | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 10,4392000     | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,1202000      | = 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|----------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b> |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Andere Wertpapiere</b>        |              |                                     |                          |                             |                     |
| Repsol S.A. Anrechte             | ES06735169E5 | STK                                 | 0                        | 17.315                      |                     |

# Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %) | 91,66 |
| Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)    | 0,00  |

## Sonstige Angaben

|                   |     |        |
|-------------------|-----|--------|
| Wert je Aktie     | EUR | 146,70 |
| Ausgabepreis      | EUR | 146,70 |
| Umlaufende Aktien | STK | 63.364 |

## 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 2020

Optinova Investmentaktiengesellschaft  
Der Vorstand