

Optinova Conventional & Clean Energy
Halbjahresbericht
zum
31. Dezember 2025

Halbjahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Teil- gesellschaftsvermögen |
|---------------------------------------|----------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 22.902.723,17 | 100,53 |
| 1. Aktien | 16.986.203,40 | 74,56 |
| Bermuda | 215.892,79 | 0,95 |
| Canada | 2.294.878,23 | 10,07 |
| Frankreich | 623.048,00 | 2,73 |
| Griechenland | 489.402,00 | 2,15 |
| Großbritannien | 990.710,68 | 4,35 |
| Hongkong | 1.210.536,90 | 5,31 |
| Italien | 921.931,00 | 4,05 |
| Japan | 2.719.429,29 | 11,94 |
| Kaimaninseln | 286.194,91 | 1,26 |
| Luxemburg | 368.173,00 | 1,62 |
| Neuseeland | 1.121.048,11 | 4,92 |
| Norwegen | 556.874,74 | 2,44 |
| Österreich | 712.880,00 | 3,13 |
| Singapur | 234.775,98 | 1,03 |
| Spanien | 947.962,00 | 4,16 |
| USA | 3.292.465,77 | 14,45 |
| 2. Zertifikate | 1.184.333,37 | 5,20 |
| EUR | 285.027,74 | 1,25 |
| USD | 899.305,63 | 3,95 |
| 3. Investmentanteile | 411.332,17 | 1,81 |
| CAD | 411.332,17 | 1,81 |
| 4. Bankguthaben | 4.273.942,51 | 18,76 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 46.911,72 | 0,21 |
| II. Verbindlichkeiten | -121.051,76 | -0,53 |
| III. Teilgesellschaftsvermögen | 22.781.671,41 | 100,00 |

Halbjahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschafts- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|--|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 18.581.868,94 | 81,56 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 18.170.536,77 | 79,76 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 16.986.203,40 | 74,56 |
| Cameco Corp. Registered Shares o.N. | CA13321L1085 | STK | 6.000 | 0 | 1.800 | CAD | 125,150 | 466.832,45 | 2,05 |
| Peyto Explorat.&Devel.Corp. Registered Shares o.N. | CA7170461064 | STK | 33.700 | 3.100 | 3.500 | CAD | 22,850 | 478.734,85 | 2,10 |
| Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N. | CA8672241079 | STK | 11.800 | 5.300 | 0 | CAD | 60,970 | 447.277,59 | 1,96 |
| Whitecap Resources Inc. Registered Shares o.N. | CA96467A2002 | STK | 66.100 | 29.200 | 0 | CAD | 11,610 | 477.103,51 | 2,09 |
| EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5 | ES0127797019 | STK | 40.100 | 9.620 | 0 | EUR | 12,000 | 481.200,00 | 2,11 |
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0003132476 | STK | 28.250 | 12.700 | 0 | EUR | 16,140 | 455.955,00 | 2,00 |
| ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 | IT0001157020 | STK | 21.200 | 6.700 | 0 | EUR | 21,980 | 465.976,00 | 2,05 |
| Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien EO 0,75 | GRS426003000 | STK | 15.900 | 0 | 1.300 | EUR | 30,780 | 489.402,00 | 2,15 |
| North Atlantic Energies S.A.F. Actions Port. EO 7,65 | FR0000120669 | STK | 5.600 | 3.200 | 0 | EUR | 43,780 | 245.168,00 | 1,08 |
| OMV AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000743059 | STK | 9.000 | 700 | 0 | EUR | 47,520 | 427.680,00 | 1,88 |
| Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0173516115 | STK | 29.200 | 8.400 | 1.900 | EUR | 15,985 | 466.762,00 | 2,05 |
| Tenaris S.A. Registered Shares DL 1 | LU2598331598 | STK | 22.300 | 4.100 | 0 | EUR | 16,510 | 368.173,00 | 1,62 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | STK | 6.700 | 2.800 | 0 | EUR | 56,400 | 377.880,00 | 1,66 |
| Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N. | AT0000746409 | STK | 4.600 | 600 | 0 | EUR | 62,000 | 285.200,00 | 1,25 |
| Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172 | GB00B1VNSX36 | STK | 56.000 | 4.500 | 0 | GBP | 8,410 | 539.844,11 | 2,37 |
| Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07 | GB00BP6MXD84 | STK | 14.400 | 7.500 | 0 | GBP | 27,315 | 450.866,57 | 1,98 |
| Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Registered Shares o.N. | HK0392044647 | STK | 100.000 | 13.000 | 17.000 | HKD | 31,780 | 347.367,96 | 1,52 |
| CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N. | HK0883013259 | STK | 192.000 | 109.000 | 16.000 | HKD | 21,460 | 450.367,26 | 1,98 |
| Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N. | HK0270001396 | STK | 562.000 | 0 | 0 | HKD | 6,720 | 412.801,68 | 1,81 |
| Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01 | BMG5320C1082 | STK | 268.000 | 0 | 114.000 | HKD | 7,370 | 215.892,79 | 0,95 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N. | KYG9829N1025 | STK | 867.000 | 263.000 | 154.000 | HKD | 3,020 | 286.194,91 | 1,26 |
| Electric Power Dev. Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3551200003 | STK | 26.000 | 12.300 | 0 | JPY | 3.163,000 | 447.467,54 | 1,96 |
| Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N. | JP3386450005 | STK | 80.800 | 37.000 | 4.500 | JPY | 1.107,000 | 486.685,01 | 2,14 |
| Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3142500002 | STK | 71.600 | 34.100 | 0 | JPY | 1.183,000 | 460.878,83 | 2,02 |
| Inpex Corp. Registered Shares o.N. | JP3294460005 | STK | 25.500 | 7.800 | 4.900 | JPY | 3.127,000 | 433.867,43 | 1,90 |
| Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3180400008 | STK | 15.400 | 0 | 2.600 | JPY | 5.430,000 | 454.998,06 | 2,00 |
| Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3573000001 | STK | 12.900 | 1.500 | 0 | JPY | 6.205,000 | 435.532,42 | 1,91 |
| Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1 | NO0010345853 | STK | 14.800 | 13.200 | 18.300 | NOK | 256,900 | 322.022,53 | 1,41 |
| BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01 | SGXZ69436764 | STK | 21.000 | 20.000 | 44.000 | NOK | 132,000 | 234.775,98 | 1,03 |
| Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50 | NO0010096985 | STK | 11.700 | 3.700 | 1.800 | NOK | 237,000 | 234.852,21 | 1,03 |

Halbjahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschafts- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|----------------------|--|
| Contact Energy Ltd. Registered Shares o.N. | NZCENE0001S6 | STK | 96.000 | 31.000 | 4.800 | NZD | 9,290 | 440.501,83 | 1,93 |
| Mercury NZ Ltd. Registered Shares o.N. | NZMRPE0001S2 | STK | 120.300 | 12.000 | 0 | NZD | 6,480 | 385.036,06 | 1,69 |
| Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N. | NZMELE0002S7 | STK | 107.800 | 29.000 | 11.500 | NZD | 5,550 | 295.510,22 | 1,30 |
| Ameresco Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001 | US02361E1082 | STK | 15.800 | 0 | 6.400 | USD | 29,410 | 395.235,18 | 1,73 |
| American States Water Co. Registered Shares DL 2,50 | US0298991011 | STK | 4.400 | 0 | 400 | USD | 73,110 | 273.610,61 | 1,20 |
| Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N. | CA1366351098 | STK | 21.000 | 3.100 | 11.100 | USD | 23,790 | 424.929,83 | 1,87 |
| Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10 | US25179M1036 | STK | 14.700 | 6.600 | 0 | USD | 36,820 | 460.367,44 | 2,02 |
| Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01 | US29355A1079 | STK | 8.800 | 3.300 | 0 | USD | 32,190 | 240.939,02 | 1,06 |
| First Solar Inc. Registered Shares DL -,001 | US3364331070 | STK | 2.000 | 700 | 600 | USD | 264,300 | 449.604,49 | 1,97 |
| MPLX L.P. Reg.Uts repr.Ltd Partn.Int. oN | US55336V1008 | STK | 8.300 | 800 | 0 | USD | 53,640 | 378.678,23 | 1,66 |
| Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001 | US6866881021 | STK | 4.600 | 300 | 800 | USD | 111,680 | 436.955,01 | 1,92 |
| SM Energy Co. Registered Shares DL -,01 | US78454L1008 | STK | 14.800 | 5.000 | 0 | USD | 18,780 | 236.407,25 | 1,04 |
| Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01 | US91913Y1001 | STK | 3.000 | 900 | 300 | USD | 164,860 | 420.668,54 | 1,85 |
| Zertifikate | | | | | | EUR | | 1.184.333,37 | 5,20 |
| BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC WTICrude Oil | DE000PS7WT17 | STK | 8.930 | 2.400 | 1.600 | EUR | 31,918 | 285.027,74 | 1,25 |
| WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Energ.S-IDX | GB00B15KYB02 | STK | 198.460 | 72.400 | 48.700 | USD | 3,249 | 548.436,28 | 2,41 |
| WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS N.Ga.Sub-IDX | JE00BN7KB334 | STK | 64.255 | 17.000 | 0 | USD | 6,420 | 350.869,35 | 1,54 |
| Investmentanteile | | | | | | EUR | | 411.332,17 | 1,81 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | EUR | | 411.332,17 | 1,81 |
| Sprott Physical Uranium Trust Registered Units o.N. | CA85210A1049 | ANT | 24.660 | 5.700 | 0 | CAD | 26,830 | 411.332,17 | 1,81 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | | 18.581.868,94 | 81,56 |

Halbjahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschafts- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|--|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 4.273.942,51 | 18,76 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.273.942,51 | 18,76 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | EUR | 1.511.949,75 | | | % 100,000 | 1.511.949,75 | 6,64 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | NOK | 74,81 | | | % 100,000 | 6,34 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | AUD | 0,07 | | | % 100,000 | 0,04 | 0,00 |
| State Street Bank International GmbH | | | CAD | 351.056,00 | | | % 100,000 | 218.250,54 | 0,96 |
| State Street Bank International GmbH | | | GBP | 1,34 | | | % 100,000 | 1,54 | 0,00 |
| State Street Bank International GmbH | | | HKD | 0,02 | | | % 100,000 | 0,00 | 0,00 |
| State Street Bank International GmbH | | | USD | 16.002,18 | | | % 100,000 | 13.610,77 | 0,06 |
| Vorzeitig kündbares Termingeld | | | | | | | | | |
| Volksbank Hellweg eG (G) | | | EUR | 2.530.123,53 | | | % 100,000 | 2.530.123,53 | 11,11 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 46.911,72 | 0,21 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 3.282,88 | | | | 3.282,88 | 0,01 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 13.443,08 | | | | 13.443,08 | 0,06 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 30.032,51 | | | | 30.032,51 | 0,13 |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | 153,25 | | | | 153,25 | 0,00 |

Halbjahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilgesellschafts- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|--|
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -12,15 | 0,00 |
| Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | SEK | -131,29 | | | % 100,000 | -12,15 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -121.039,61 | -0,53 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -0,87 | | | | -0,87 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -78.203,95 | | | | -78.203,95 | -0,34 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -13.724,66 | | | | -13.724,66 | -0,06 |
| Anlageberatungsvergütung | | | EUR | -3.000,00 | | | | -3.000,00 | -0,01 |
| Administrationsvergütung | | | EUR | -21.954,13 | | | | -21.954,13 | -0,10 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -4.156,00 | | | | -4.156,00 | -0,02 |
| Teilgesellschaftsvermögen | | | | | | | EUR | 22.781.671,41 | 100,00 1) |
| Optinova Conventional & Clean Energy I-EUR | | | | | | | | | |
| Aktienwert | | | | | | | EUR | 117,37 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 123,24 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 117,37 | |
| Aktien im Umlauf | | | | | | | STK | 122.928 | |
| Optinova Conventional & Clean Energy R-EUR | | | | | | | | | |
| Aktienwert | | | | | | | EUR | 99,08 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 104,03 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 99,08 | |
| Aktien im Umlauf | | | | | | | STK | 84.315 | |

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.12.2025 | |
|------------------------|-------|----------------|---------------|
| Australische Dollar AD | (AUD) | 1,7543000 | = 1 EUR (EUR) |
| Canadische Dollar CD | (CAD) | 1,6085000 | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund LS | (GBP) | 0,8724000 | = 1 EUR (EUR) |
| Hongkong Dollar HD | (HKD) | 9,1488000 | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen YN | (JPY) | 183,7854000 | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen NK | (NOK) | 11,8070000 | = 1 EUR (EUR) |
| Neuseeland-Dollar ND | (NZD) | 2,0246000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schwedische Kronen SK | (SEK) | 10,8101000 | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL | (USD) | 1,1757000 | = 1 EUR (EUR) |

Halbjahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Metlen Energy & Metals S.A. Namens-Aktien EO 0,97 | GRS393503008 | STK | 0 | 9.000 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N. | IE00B0M62X26 | ANT | 0 | 3.500 | |
| MUL Amundi EUR Gov Infl Bond UCITS ETF Inh.Anteile Acc | LU1650491282 | ANT | 0 | 3.700 | |

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.

Halbjahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilkategorie | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *) | Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *) | Ertragsverwendung | Währung |
|--|-------------------------------|---|--|--|---------|
| Optinova Conventional & Clean Energy I-EUR | keine | 5,00 | 1,100 | Thesaurierer | EUR |
| Optinova Conventional & Clean Energy R-EUR | keine | 5,00 | 1,600 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |

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

Halbjahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %) | 81,56 |
| Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

Optinova Conventional & Clean Energy I-EUR

| | | |
|------------------|-----|---------|
| Aktienwert | EUR | 117,37 |
| Ausgabepreis | EUR | 123,24 |
| Rücknahmepreis | EUR | 117,37 |
| Aktien im Umlauf | STK | 122.928 |

Optinova Conventional & Clean Energy R-EUR

| | | |
|------------------|-----|--------|
| Aktienwert | EUR | 99,08 |
| Ausgabepreis | EUR | 104,03 |
| Rücknahmepreis | EUR | 99,08 |
| Aktien im Umlauf | STK | 84.315 |

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Königstein, den 2. Januar 2026

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand