

**Optinova Global Value Equities**

**Jahresbericht**

**zum**

**30. Juni 2019**

**Jahresbericht  
Optinova Global Value Equities**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2019**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.111.287,18</b>	<b>100,73</b>
1. Aktien	6.079.766,56	60,57
Australien	332.438,40	3,31
Canada	273.288,35	2,72
China	249.384,00	2,48
Finnland	260.590,19	2,60
Großbritannien	722.481,48	7,20
Hongkong	256.740,82	2,56
Japan	1.715.784,91	17,09
Niederlande	245.642,76	2,45
Schweden	148.400,63	1,48
Spanien	238.687,28	2,38
Südkorea	516.609,99	5,15
USA	1.119.717,75	11,15
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	8.446,26	0,08
EUR	8.446,26	0,08
3. Investmentanteile	2.337.388,00	23,29
EUR	2.337.388,00	23,29
4. Bankguthaben	1.047.645,66	10,44
5. Geldmarktfonds	602.720,00	6,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände	35.320,70	0,35
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-73.279,47</b>	<b>-0,73</b>
<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>10.038.007,71</b>	<b>100,00</b>

**Jahresbericht**  
**Optinova Global Value Equities**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.425.600,82</b>	<b>83,94</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.088.212,82</b>	<b>60,65</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.079.766,56</b>	<b>60,57</b>
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	59.791	31.328	29.889	AUD 9,020	332.438,40	3,31
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	6.240	3.294	7.616	CAD 65,160	273.288,35	2,72
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	12.420	681	17.757	EUR 19,778	245.642,76	2,45
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	17.315	29.059	11.744	EUR 13,785	238.687,28	2,38
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	10.471	29.107	18.636	EUR 10,335	108.217,79	1,08
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	6.520	7.057	11.611	EUR 23,370	152.372,40	1,52
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60	GB0009697037		STK	20.439	25.639	5.200	GBP 4,582	104.685,33	1,04
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK	27.069	35.319	8.250	GBP 5,726	173.258,54	1,73
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84		STK	10.344	12.216	1.872	GBP 9,532	110.215,75	1,10
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383		STK	6.601	9.172	13.347	GBP 19,970	147.352,97	1,47
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136		STK	22.652	25.030	2.378	GBP 7,384	186.968,89	1,86
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539		STK	32.100	56.000	23.900	HKD 71,150	256.740,82	2,56
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	417.791	0	274.003	HKD 5,310	249.384,00	2,48
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	11.200	14.600	3.400	JPY 2.785,000	254.294,77	2,53
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	5.300	9.500	4.200	JPY 3.443,000	148.767,17	1,48
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	12.300	3.800	7.800	JPY 1.582,500	158.687,62	1,58
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	10.900	16.800	5.900	JPY 1.124,500	99.926,38	1,00
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	10.100	16.100	22.400	JPY 1.849,000	152.248,31	1,52
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	12.100	13.000	10.600	JPY 5.017,000	494.907,09	4,93
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	17.200	18.700	1.500	JPY 1.775,500	248.967,89	2,48
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	13.700	25.400	11.700	JPY 1.414,500	157.985,68	1,57
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673		STK	6.603	6.603	0	SEK 237,450	148.400,63	1,48
Foot Locker Inc. Registered Shares DL -,01	US3448491049		STK	2.720	4.424	1.704	USD 41,920	100.133,84	1,00
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082		STK	2.749	3.784	1.035	USD 46,280	111.727,16	1,11
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043		STK	3.582	922	3.423	USD 47,550	149.577,68	1,49
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	3.430	4.121	691	USD 93,540	281.761,83	2,81
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099		STK	5.630	8.431	9.974	USD 53,060	262.341,09	2,61
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010		STK	6.681	7.382	8.188	USD 31,620	185.521,40	1,85
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018		STK	348	605	860	USD 832,000	254.268,90	2,53
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034		STK	4.104	4.866	762	USD 80,740	290.995,84	2,90
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.446,26</b>	<b>0,08</b>
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169E5		STK	17.315	17.315	0	EUR 0,488	8.446,26	0,08
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.337.388,00</b>	<b>23,29</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.337.388,00</b>	<b>23,29</b>
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETF227		ANT	7.000	5.000	0	EUR 71,910	503.370,00	5,01
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4RZ9		ANT	5.000	3.000	0	EUR 77,152	385.760,00	3,84
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800		ANT	5.000	3.000	0	EUR 105,044	525.220,00	5,23
Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent Inh.-Ant.RA (Stückorder) o.N.	AT0000859541		ANT	3.800	0	0	EUR 62,510	237.538,00	2,37
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	5.000	3.300	0	EUR 137,100	685.500,00	6,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.425.600,82</b>	<b>83,94</b>

**Jahresbericht**  
**Optinova Global Value Equities**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.650.365,66</b>	<b>16,44</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.047.645,66</b>	<b>10,44</b>	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)										
Guthaben in Währung des Teilgesellschaftsvermögens			EUR	1.044.989,24		%	100,000	1.044.989,24	10,41	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			SEK	28.062,75		%	100,000	2.656,15	0,03	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			PEN	1,00		%	100,000	0,27	0,00	
<b>Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>602.720,00</b>	<b>6,00</b>	
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>602.720,00</b>	<b>6,00</b>	
Deka-Liquidität: EURO Inhaber-Anteile TF	DE0009771824		ANT	3.800	0	0	EUR	64.940	246.772,00	2,46
Metzler Euro Renten Defensiv Inhaber-Anteile	DE0009761684		ANT	5.300	0	0	EUR	67,160	355.948,00	3,55
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>35.320,70</b>	<b>0,35</b>	
Zinsansprüche			EUR	0,29				0,29	0,00	
Dividendenansprüche			EUR	20.615,82				20.615,82	0,21	
Quellensteueransprüche			EUR	14.704,59				14.704,59	0,15	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-10,63</b>	<b>0,00</b>	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-12,10		%	100,000	-10,63	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-73.268,84</b>	<b>-0,73</b>	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-254,71				-254,71	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-38.985,48				-38.985,48	-0,39	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.630,66				-10.630,66	-0,11	
Administrationsvergütung			EUR	-15.107,66				-15.107,66	-0,15	
Prüfungskosten			EUR	-8.290,33				-8.290,33	-0,08	
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.038.007,71</b>	<b>100,00 1)</b>	
<b>Wert je Aktie</b>							<b>EUR</b>	<b>135,99</b>		
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>135,99</b>		
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>73.812</b>		

**Fußnoten:**

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

# Jahresbericht

## Optinova Global Value Equities

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2019	
AUD	(AUD)	1,6223000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4878000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8946000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,8958000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	122,6608000	= 1 EUR (EUR)
PEN	(PEN)	3,7413000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,5652000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1387000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	16.100	40.800	
Bed Bath & Beyond Inc. Registered Shares DL -,01	US0758961009	STK	0	7.602	
Big Lots Inc. Registered Shares DL -,01	US0893021032	STK	0	3.374	
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	0	8.600	
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0688002218	STK	142.172	142.172	
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259	STK	368.000	368.000	
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	0	3.541	
Ecopetrol S.A. Reg.Shs (Sp.ADRs)/20 o.N.	US2791581091	STK	28.839	28.839	
Federated Investors Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	STK	0	5.688	
Gamestop Corp. Reg. Shares Class A DL -,001	US36467W1099	STK	0	10.458	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	2.494	2.494	
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK	0	20.400	
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	STK	0	24.700	
Li & Fung Ltd. Registered Shares HD-,0125	BMG5485F1692	STK	0	468.885	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	10.383	10.383	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	5.319	5.319	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	18.051	18.051	
NOK Corp. Registered Shares o.N.	JP3164800009	STK	0	7.300	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	0	43.533	
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006	STK	15.400	15.400	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	11.995	
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	0	13.136	
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008	STK	3.500	3.500	
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK	0	12.528	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	7.053	7.053	
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	0	5.583	
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	5.200	5.200	

### Andere Wertpapiere

**Jahresbericht  
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
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169D7	STK	22.566	22.566	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0011088665	STK	2.222	9.913	
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Red.Shares)	SE0012455681	STK	6.603	6.603	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684	ANT	0	2.000	

# Jahresbericht

## Optinova Global Value Equities

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019

			insgesamt	je Aktie
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	350.739,04	4,75
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	8,12	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	5.921,33	0,08
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-31.420,84	-0,42
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>325.247,65</b>	<b>4,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-556,03	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-191.549,49	-2,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-191.549,49		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16.066,68	-0,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.132,79	-0,15
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.578,50	-0,13
- Depotgebühren	EUR	-594,01		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.082,30		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.902,19		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-5.816,16		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-228.883,49</b>	<b>-3,10</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>96.364,16</b>	<b>1,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	456.603,04	6,19
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.386.730,21	-18,79
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-930.127,17</b>	<b>-12,60</b>



## Jahresbericht Optinova Global Value Equities

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-833.763,01</b>	<b>-11,29</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	88.621,60	1,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-307.144,20	-4,16
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-218.522,60</b>	<b>-2,96</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.052.285,61</b>	<b>-14,25</b>

### Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2018/2019

<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.169.887,77</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-80.685,13
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	912,76
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.002.070,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-1.001.157,24
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	177,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.052.285,61
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	88.621,60
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-307.144,20
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>10.038.007,71</b>

**Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Aktie**

		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>2.238.724,54</b>	<b>30,33</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.686.173,54	22,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-833.763,01	-11,29
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	1.386.314,01	18,78
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.238.724,54</b>	<b>30,33</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.238.724,54	30,33
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## Optinova Global Value Equities

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2015/2016	Stück	144.073	EUR	16.971.640,94	EUR	117,80
2016/2017	Stück	120.194	EUR	16.236.571,50	EUR	135,09
2017/2018	Stück	73.344	EUR	11.169.887,77	EUR	152,29
2018/2019	Stück	73.812	EUR	10.038.007,71	EUR	135,99

**Jahresbericht  
Optinova Global Value Equities**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **0,00**

**Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)** **83,94**

**Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)** **0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für dieses Teilgesellschaftsvermögen wendet die Gesellschaft seit 14.12.2012 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	1,09 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,57 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,41 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,92**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100) 100,00 %

**Sonstige Angaben**

Wert je Aktie	EUR	135,99
Ausgabepreis	EUR	135,99
Umlaufende Aktien	STK	73.812

**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,

# Jahresbericht

## Optinova Global Value Equities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,11 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Aus der Verwaltungsvergütung werden keine Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Teilgesellschaftsvermögens gezahlt. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Teilgesellschaftsvermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Teilgesellschaftsvermögen 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

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227	0,120
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4RZ9	0,120
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800	0,100
Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent Inh.-Ant.RA (Stückorder) o.N.	AT0000859541	0,360
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497	0,020

**Jahresbericht**  
**Optinova Global Value Equities**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Gruppenfremde Geldmarktfonds**

Deka-Liquidität: EURO Inhaber-Anteile TF	DE0009771824	0,400
Metzler Euro Renten Defensiv Inhaber-Anteile	DE0009761684	0,050

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

**Gruppenfremde Investmentanteile**

ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684	0,100
---	--------------	-------

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>5.902,19</b>
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	5.816,16

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)**

Transaktionskosten	EUR	37.661,31
--------------------	-----	-----------

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.

Oberursel, den 1. Juli 2019

Optinova Investmentaktiengesellschaft  
 Der Vorstand