

**Optinova Global Value Equities**

**Jahresbericht**

**zum**

**30. Juni 2017**

**Jahresbericht  
Optinova Global Value Equities**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2017**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>16.325.831,60</b>	<b>100,55</b>
1. Aktien	12.574.466,99	77,45
Bermuda	215.965,81	1,33
Brasilien	1.061.178,46	6,54
Bundesrep. Deutschland	906.359,49	5,58
Canada	626.269,46	3,86
China	751.854,89	4,63
Dänemark	327.265,47	2,02
Frankreich	620.447,19	3,82
Italien	811.939,96	5,00
Japan	3.197.541,11	19,69
Luxemburg	369.494,97	2,28
Österreich	503.512,80	3,10
Südkorea	652.542,80	4,02
Taiwan	889.083,16	5,48
USA	1.641.011,42	10,11
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	18.271,89	0,11
USD	18.271,89	0,11
3. Investmentanteile	2.103.933,00	12,96
EUR	2.103.933,00	12,96
4. Bankguthaben	1.233.052,39	7,59
5. Geldmarktfonds	360.453,00	2,22
6. Sonstige Vermögensgegenstände	35.654,33	0,22
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-89.260,10</b>	<b>-0,55</b>

**Jahresbericht  
Optinova Global Value Equities**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2017**

<b>III. Teilgesellschaftsvermögen</b>	<b>16.236.571,50</b>	<b>100,00</b>
---------------------------------------	----------------------	---------------

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

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2017**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% ilgesellschafts- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.696.671,88</b>	<b>90,52</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>12.574.466,99</b>	<b>77,45</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>12.574.466,99</b>	<b>77,45</b>	
ARC Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA00208D4084		STK	14.699	14.699	0	CAD	16,960	168.302,49	1,04
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	21.200	24.457	3.257	CAD	11,810	169.029,56	1,04
Crescent Point Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA22576C1014		STK	21.118	21.118	0	CAD	9,920	141.429,94	0,87
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007		STK	69.806	144.362	74.556	CAD	3,130	147.507,47	0,91
TDC A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060228559		STK	64.269	64.269	0	DKK	37,860	327.265,47	2,02
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	28.545	37.377	8.832	EUR	19,925	568.759,13	3,50
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	172.974	204.455	31.481	EUR	4,694	811.939,96	5,00
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KASG888		STK	15.058	7.311	5.085	EUR	22,420	337.600,36	2,08
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	14.334	2.551	7.830	EUR	43,285	620.447,19	3,82
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	12.341	13.699	1.358	EUR	40,800	503.512,80	3,10
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	1.099.220	303.890	381.739	HKD	6,090	751.854,89	4,63
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	22.200	22.200	0	JPY	3.064,000	530.781,39	3,27
JXTG Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	139.060	206.560	67.500	JPY	490,700	532.466,43	3,28
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK	92.700	92.700	0	JPY	930,100	672.795,89	4,14
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	85.300	85.300	0	JPY	595,000	396.040,82	2,44
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001		STK	75.800	75.800	0	JPY	646,000	382.098,80	2,35
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	59.900	59.900	0	JPY	1.462,000	683.357,78	4,21
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355		STK	31.435	31.435	0	NOK	112,300	369.494,97	2,28
Embraer S.A. Reg. Shs (Sp. ADRs)/4 o.N.	US29082A1079		STK	12.140	17.715	5.575	USD	18,230	194.039,89	1,20
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	US3647601083		STK	10.708	10.708	0	USD	21,990	206.452,08	1,27
Gerdau S.A. Reg. Pfd Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US3737371050		STK	122.693	169.620	289.563	USD	3,050	328.099,29	2,02
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	US3825501014		STK	14.300	17.346	3.046	USD	34,960	438.321,86	2,70
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Reg. Shs (GDRs Reg S)/2 TA 10	US4380902019		STK	131.694	231.645	202.069	USD	7,700	889.083,16	5,48
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043		STK	8.123	2.671	2.670	USD	38,670	275.407,84	1,70
Murphy Oil Corp. Registered Shares DL 1	US6267171022		STK	6.264	7.788	20.262	USD	25,630	140.762,19	0,87
Patterson Companies Inc. Registered Shares DL -,01	US7033951036		STK	5.148	5.376	228	USD	46,950	211.914,08	1,31
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099		STK	11.891	11.891	0	USD	62,590	652.542,80	4,02
Signet Jewelers Ltd. Registered Shares DL -,18	BMG812761002		STK	3.895	3.895	0	USD	63,240	215.965,81	1,33
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055		STK	70.263	100.745	30.482	USD	8,750	539.039,28	3,32
Xerox Corp. Registered Shares DL 1	US9841216081		STK	14.387	14.387	0	USD	29,186	368.153,37	2,27
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.271,89</b>	<b>0,11</b>	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.271,89</b>	<b>0,11</b>	
Safeway Inc. Reg.Cont.Val.Rights (Casa Ley)	US786CVR2093		STK	19.592	0	0	USD	1,015	17.433,62	0,11
Safeway Inc. Reg.Cont.Val.Rights (PDC)	US786CVR3083		STK	19.592	0	0	USD	0,049	838,27	0,01
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.103.933,00</b>	<b>12,96</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.103.933,00</b>	<b>12,96</b>	
ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684		ANT	4.000	2.850	3.650	EUR	102,190	408.760,00	2,52
db x-tr.II-Eonia ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	3.000	2.000	2.500	EUR	138,410	415.230,00	2,56

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

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2017**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% in Gesellschafts- vermögen	
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227		ANT	5.000	3.750	5.250	EUR	74,913	374.565,00	2,31
iSh.eb.r.Money Market U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4RZ9		ANT	6.000	5.000	5.000	EUR	80,109	480.654,00	2,96
Lyxor Euro Cash UCITS ETF Actions au Porteur o.N.	FR0010510800		ANT	4.000	3.900	4.500	EUR	106,181	424.724,00	2,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.696.671,88</b>	<b>90,52</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.604.267,90</b>	<b>9,88</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.243.814,90</b>	<b>7,66</b>	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)										
Guthaben in Währung des Teilgesellschaftsvermögen										
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	1.243.739,21			%	100,000	1.243.739,21	7,66
			GBP	0,19			%	100,000	0,22	0,00
			NOK	721,00			%	100,000	75,47	0,00
<b>Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>360.453,00</b>	<b>2,22</b>	
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>360.453,00</b>	<b>2,22</b>	
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684		ANT	5.300	0	2.000	EUR	68,010	360.453,00	2,22
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>35.654,33</b>	<b>0,22</b>	
Dividendenansprüche			EUR	20.934,68				20.934,68	0,13	
Quellensteueransprüche			EUR	14.719,65				14.719,65	0,09	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-10.762,51</b>	<b>-0,07</b>	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			JPY	-1.289.786,00			%	100,000	-10.064,49	-0,06
			USD	-796,13			%	100,000	-698,02	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-89.260,10</b>	<b>-0,55</b>	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-631,10				-631,10	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-65.397,05				-65.397,05	-0,40	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.570,00				-3.570,00	-0,02	
Administrationsvergütung			EUR	-12.261,95				-12.261,95	-0,08	
Prüfungskosten			EUR	-7.400,00				-7.400,00	-0,05	
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.236.571,50</b>	<b>100,00 1)</b>	
<b>Wert je Aktie</b>							<b>EUR</b>	<b>135,09</b>		
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>135,09</b>		
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>120.194</b>		

Fußnoten:

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

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2017**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% Gesellschafts- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--------------------	----------------------------------

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 30.06.2017	
CAD	(CAD)	1,4812320	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4350170	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8780560	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,9036460	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	128,1521950	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,5539880	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1405500	= 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>					
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	13.669	13.669	
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	0	7.082	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	0	57.800	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	21.309	21.309	
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	GB0000566504	STK	0	65.310	
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646	STK	23.067	44.809	
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	17.800	17.800	
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	STK	3.378	20.446	
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	90.432	90.432	
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849021035	STK	75.419	75.419	
Enel Americas S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/50 o.N.	US29274F1049	STK	56.299	56.299	
Flir Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3024451011	STK	9.833	9.833	
GAM Holding AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0102659627	STK	19.623	19.623	
Incitec Pivot Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IPL1	STK	0	106.218	
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK	0	40.800	
ITOCHE Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	61.923	61.923	
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008	STK	2.700	16.900	
JGC Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005	STK	15.400	15.400	
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	STK	6.700	29.500	
Korea Electric Power Corp. Reg. Shs (Sp.ADRs) 1/2/SW 5000	US5006311063	STK	21.148	21.148	
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	STK	9.700	33.900	
Legg Mason Inc. Registered Shares DL -,10	US5249011058	STK	9.005	9.005	
Metso Corp. Registered Shares o.N.	FI0009007835	STK	14.856	25.941	
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970	STK	4.061	4.061	
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	32.000	32.000	
Mitsubishi Materials Corp. Registered Shares o.N.	JP3903000002	STK	10.910	10.910	
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	61.209	61.209	
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	GB0006043169	STK	23.295	189.533	
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	276	21.976	

## 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
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	7.990	7.990	
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006	STK	24.500	46.900	
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK	79.800	79.800	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	26.810	26.810	
Orica Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ORI1	STK	4.350	24.041	
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	0	9.945	
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	8.519	8.519	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	36.356	36.356	
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/1/2SW5000	US7960502018	STK	0	1.782	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	20.489	20.489	
Staples Inc. Registered Shares DL-,0006	US8550301027	STK	21.514	55.185	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	21.314	55.958	
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	STK	0	41.898	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	40.050	40.050	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	0	49.826	
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	2.714	11.671	
Xerox Corp. Registered Shares DL 1	US9841211033	STK	71.830	71.830	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	2.875	10.942	

# Jahresbericht

## Optinova Global Value Equities

### Erfolgsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

			insgesamt	je Aktie
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	22.635,98	0,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	444.970,35	3,70
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	73,73	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	22.011,50	0,18
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-57.634,97	-0,48
10. Sonstige Erträge		EUR	2.537,24	0,02
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>434.593,83</b>	<b>3,61</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-58,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-303.567,49	-2,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-303.567,49		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.636,63	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.938,16	-0,10
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	6.444,85	0,05
- Depotgebühren	EUR	-2.827,24		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	15.567,76		
- Sonstige Kosten	EUR	-6.295,67		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-323.755,44</b>	<b>-2,69</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>110.838,39</b>	<b>0,92</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.181.389,48	26,47
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.296.262,95	-10,78
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>1.885.126,53</b>	<b>15,69</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.995.964,92</b>	<b>16,61</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	87.175,97	0,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	381.430,01	3,17

## Jahresbericht Optinova Global Value Equities

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	468.605,98	3,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.464.570,90	20,51

### Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

		<b>2016/2017</b>	
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>16.971.640,94</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-131.483,08
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-3.072.492,08
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	8.964,25	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-3.081.456,33	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	4.334,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.464.570,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	87.175,97	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	381.430,01	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>16.236.571,50</b>

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

		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		EUR	<b>5.416.248,74</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	2.123.815,18
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.995.964,92
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)		EUR	1.296.468,64
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		EUR	<b>5.308.073,93</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	5.308.073,93
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		EUR	<b>108.174,82</b>

\*) 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	
2013/2014	Stück	144.749	EUR	18.428.756,18	EUR	127,31
2014/2015	Stück	130.714	EUR	18.248.640,66	EUR	139,61
2015/2016	Stück	144.073	EUR	16.971.640,94	EUR	117,80
2016/2017	Stück	120.194	EUR	16.221.752,71	EUR	135,09

## 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 %)		90,52
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)		0,00

#### Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	135,09
Ausgabepreis	EUR	135,09
Umlaufende Aktien	STK	120.194

#### 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.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,03 % %

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
---	-----	------

# Jahresbericht

## Optinova Global Value Equities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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 %
-------------------	----------------	--

#### Gruppenfremde Investmentanteile

ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684	0,100
db x-tr.II-Eonia ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497	0,100
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETF227	0,120
iSh.eb.r.Money Market U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4RZ9	0,300
Lyxor Euro Cash UCITS ETF Actions au Porteur o.N.	FR0010510800	0,150

#### Gruppenfremde Geldmarktfonds

Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684	0,050
--	--------------	-------

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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	77.199,62
--------------------	-----	-----------

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.

**Jahresbericht  
Optinova Global Value Equities**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Oberursel, den 3. Juli 2017

Optinova Investmentaktiengesellschaft  
Der Vorstand