

OPTINOVA

INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TGV

Optinova Opportunities

Halbjahresbericht

zum

31. Dezember 2013

Halbjahresbericht Optinova Opportunities

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT

Firma: Optinova Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen
Sitz: Oberursel

Vorstand

Norbert Völler
Armin Sabeur

DEPOTBANK

Firma: State Street Bank GmbH
Sitz: Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital gem. §10 KWG: EUR 1.325.300.000,00

Fondsadministrator

Firma: Universal Investment GmbH
Sitz: Frankfurt am Main

AUFSICHTSRAT

Richard Weil
Ute Dürhagen
Dr. Carsten Fischer

Stand: 31. Dezember 2013

Halbjahresbericht Optinova Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2013	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen								EUR	7.879.334,20	56,92
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	6.909.527,49	49,91
Aktien								EUR	6.059.128,61	43,77
Husky Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA4480551031		STK	6.338	6.338	0	CAD	33,230	142.997,71	1,03
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	2.639	2.639	0	CAD	86,580	155.132,74	1,12
Suncor Energy Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA8672241079		STK	5.219	5.219	0	CAD	36,880	130.684,69	0,94
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044		STK	5.983	5.983	0	CAD	27,300	110.899,13	0,80
Uranium Participation Corp. Registered Shares CD 1	CA9170171057		STK	24.600	12.300	0	CAD	5,630	94.035,10	0,68
Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder EO -,30	NL0006033250		STK	11.764	11.764	0	EUR	13,100	154.108,40	1,11
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	15.100	0	0	EUR	13,415	202.566,50	1,46
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	8.901	8.901	0	EUR	17,490	155.678,49	1,12
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	8.155	8.155	0	EUR	18,305	149.277,28	1,08
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129		STK	6.220	0	0	EUR	26,605	165.483,10	1,20
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	27.178	27.178	0	GBP	4,858	157.929,40	1,14
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	27.178	27.178	0	JPY	824,000	154.338,92	1,11
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	4.901	4.901	0	JPY	3.980,000	134.430,72	0,97
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	4.338	4.338	0	JPY	3.330,000	99.555,33	0,72
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	4.282	4.282	0	JPY	5.550,000	163.783,59	1,18
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	7.854	7.854	0	JPY	2.981,000	161.355,44	1,17
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	7.929	7.929	0	JPY	2.922,000	159.672,22	1,15
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	28.121	28.121	0	JPY	654,000	126.747,45	0,92
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	4.944	4.944	0	JPY	3.040,000	103.581,64	0,75
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO00110096985		STK	7.935	7.935	10.000	NOK	147,000	138.921,14	1,00
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	4.109	4.109	0	NOK	261,000	127.726,42	0,92
TeliaSonera AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925		STK	26.185	26.185	0	SEK	53,550	157.953,53	1,14
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	5.620	5.620	0	USD	38,410	156.259,15	1,13
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	5.332	0	3.868	USD	43,690	168.630,84	1,22
Cliffs Natural Resources Inc. Registered Shares DL -,125	US18683K1016		STK	7.180	7.180	0	USD	26,600	138.251,84	1,00
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051		STK	12.566	12.566	0	USD	17,780	161.731,14	1,17
Enscop PLC Registered Shares Cl. A DL-,10	GB00B4VLR192		STK	3.039	3.039	0	USD	56,610	124.534,21	0,90
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	2.296	2.296	0	USD	100,310	166.717,41	1,20
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015		STK	2.787	2.787	0	USD	84,030	169.525,94	1,22
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	2.064	2.064	0	USD	102,480	153.113,55	1,11
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	9.003	9.003	0	USD	25,850	168.466,14	1,22
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	2.781	2.781	0	USD	79,450	159.940,97	1,16
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064		STK	4.010	4.010	0	USD	35,200	102.176,70	0,74
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058		STK	2.260	2.260	0	USD	94,550	154.680,23	1,12
PetroChina Co. Ltd. Reg. Shs H (Sp.ADRs)/100 YC 1	US71646E1001		STK	1.508	0	492	USD	109,730	119.782,00	0,87
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	3.083	3.083	0	USD	74,720	166.753,60	1,20
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099		STK	1.865	1.865	0	USD	77,750	104.964,89	0,76
Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shs(GDRs144A/95)1/2/SW5000	US7960508882		STK	254	254	0	USD	649,000	119.328,24	0,86
Staples Inc. Registered Shares DL-,0006	US8550301027		STK	11.563	11.563	0	USD	15,970	133.671,95	0,97
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	CH0048265513		STK	3.564	3.564	0	USD	48,840	126.002,22	0,91
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034		STK	6.773	6.773	0	USD	33,580	164.636,68	1,19
WellPoint Inc. Registered Shares DL -,01	US94973V1070		STK	2.311	2.311	0	USD	91,520	153.101,97	1,11
Zertifikate								EUR	846.354,00	6,11
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	DE000A0N62F2		STK	40.600	12.000	3.000	EUR	13,810	560.686,00	4,05
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero Gold Lkd Nts 2004(Und)	DE000A0LP781		STK	3.400	0	0	EUR	84,020	285.668,00	2,06
Sonstige Beteiligungswertpapiere								EUR	4.044,88	0,03
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516938		STK	8.155	8.155	0	EUR	0,496	4.044,88	0,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	311.631,00	2,25

Zertifikate							EUR		311.631,00	2,25
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1	STK	10.900	0	0	EUR	28,590	311.631,00	2,25	
Investmentanteile							EUR		658.175,71	4,75
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		658.175,71	4,75
ETF-X-ETF Daxglobal Gold Min. Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0Q8NC8	ANT	19.200	0	0	EUR	12,630	242.496,00	1,75	
Salm - Salm Asia Convertible Inhaber-Anteile I o.N.	LU0815456776	ANT	2.000	0	0	EUR	108,390	216.780,00	1,57	
BGF - China Fund Actions Nominatives A2 USD oN	LU0359201612	ANT	21.500	0	0	USD	12,780	198.899,71	1,44	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		7.879.334,20	56,92
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR		6.014.712,16	43,45
Bankguthaben							EUR		6.014.712,16	43,45
Guthaben bei State Street Bank GmbH München										
Guthaben in Fondswährung							EUR	502.649,95		3,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							NOK	0,32		0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							CAD	0,23		0,00
							CHF	14.770,14		0,09
Guthaben bei Bethmann Bank AG										
Vorzeitig kündbares Termingeld							EUR	500.000,00		3,61
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt										
Vorzeitig kündbares Termingeld							EUR	500.000,00		3,61
Guthaben bei Maple Bank GmbH Frankfurt										
Guthaben in Fondswährung							EUR	1.000.000,00		7,22
Vorzeitig kündbares Termingeld							EUR	1.000.000,00		7,22
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)										
Vorzeitig kündbares Termingeld							EUR	2.500.000,00		18,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		14.994,63	0,11
Zinsansprüche							EUR	1.365,14	1.365,14	0,01
Dividendenansprüche							EUR	6.217,12	6.217,12	0,04
Quellensteueransprüche							EUR	7.412,37	7.412,37	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-65.517,73	-0,47
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-2,52	-2,52	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-48.390,82	-48.390,82	-0,35
Depotbankvergütung							EUR	-1.785,04	-1.785,04	-0,01
Prüfungskosten							EUR	-11.326,19	-11.326,19	-0,08
Sonstige Kosten							EUR	-4.013,16	-4.013,16	-0,03
Fondsvermögen							EUR		13.843.523,26	100,00
Anteilwert							EUR		100,12	
Anteile im Umlauf							STK		138.275	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										56,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										0,00

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

Halbjahresbericht Optinova Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2013	
CAD	(CAD)	1,4728330	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,2245170	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8359250	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	145,1006180	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	8,3964540	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	8,8773370	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,3814500	= 1 EUR (EUR)

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 § 23 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 26 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, für die ein liquider Markt nicht vorhanden war, werden gemäß § 24 InvRBV i.V.m. § 36 Absatz 3 InvG 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.

Halbjahresbericht Optinova Opportunities

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Actelion Ltd. Nam.-Aktien SF 0,50	CH0010532478	STK	0	966	
Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02	CH0043238366	STK	0	2.463	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	1.683	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	0	4.530	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	40	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	10.109	
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDPOAM0009	STK	0	93.600	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	0	70.500	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	0	14.000	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	1.665	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	1.134	
Fuji Oil Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3816400000	STK	0	18.500	
Gas Natural SDG S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	0	17.200	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	0	63	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	1.602	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	0	1.281	
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	0	402	
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	STK	0	765	
Maple Leaf Foods Inc. Registered Shares o.N.	CA5649051078	STK	0	23.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	1.067	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	210	
Murphy Oil Corp. Registered Shares DL 1	US6267171022	STK	0	2.500	
Murphy USA Inc. Registered Shares DL -,01	US6267551025	STK	625	625	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	4.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	0	2.046	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	0	7.180	
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	127	127	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	0	625	
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154	STK	0	1.295	
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	1.804	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	0	60	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	1.265	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	0	387	
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389	STK	0	1.469	
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	0	99	

Syngenta AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011037469	STK	0	78
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	11.820	11.820
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	0	4.000

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	665
--	--------------	-----	---	-----

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

db x-tr.FTSE MIB ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274212538	ANT	0	6.100
iShs VI-S&P 500 Min.Vo.UTS ETF Bearer Shs USD(Dt. Zert.) o.N.	DE000A1KB2E7	ANT	0	45.500
Lyxor ETF FTSE ATHEX 20 FCP Actions au Porteur o.N.	FR0010405431	ANT	0	36.000
Optinova InvAG Glob.Val.Equi. Inhaber-Anlageaktien	DE000A1J3117	ANT	0	10.000

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge in Rechnung gestellt.

Halbjahresbericht Optinova Opportunities

Verwaltungsvergütung per Stichtag

Investmentanteile

VWG der
Zielfonds in % p.a.

Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

BGF - China Fund Actions Nominatives A2 USD oN	0,250
ETF-ETF Daxglobal Gold Min. Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,650
Salm - Salm Asia Convertible Inhaber-Anteile I o.N.	0,100

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

Gruppenfremde Investmentanteile

db x-tr.FTSE MIB ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,200
iShs VI-S&P 500 Min.Vo.UTS ETF Bearer Shs USD(Dt. Zert.) o.N.	0,200
Lyxor ETF FTSE ATHEX 20 FCP Actions au Porteur o.N.	0,450
Optinova InvAG Glob.Val.Equi. Inhaber-Anlageaktien	1,600

Oberursel, den 2. Januar 2014

Optinova Investmentaktiengesellschaft mit TGV
Der Vorstand