

OPTINOVA

INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TGV

Optinova Global Value Equities

Halbjahresbericht

zum

31. Dezember 2013

Halbjahresbericht

Optinova Global Value Equities

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 Global Value Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2013	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen								EUR	16.070.318,59	84,45
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	16.070.318,59	84,45
Aktien								EUR	16.070.318,59	84,45
Enerplus Corp. Registered Shares o.N.	CA2927661025		STK	27.970	27.970	0	CAD	19,270	365.949,09	1,92
Penn West Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	CA7078871059		STK	30.793	30.793	0	CAD	8,920	186.493,35	0,98
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	127	136	9	DKK	58.850,000	1.001.874,14	5,26
Delhaize Group S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003562700		STK	8.814	0	1.844	EUR	43,080	379.707,12	2,00
Greek Org.of Football Progn. Inhaber-Aktien EO 0,30	GRS419003009		STK	40.687	0	10.785	EUR	9,800	398.732,60	2,10
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	10.065	10.065	0	EUR	22,375	225.204,38	1,18
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	25.739	7.011	9.883	EUR	25,750	662.779,25	3,48
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	48.934	48.934	0	EUR	5,794	283.523,60	1,49
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	75.655	0	18.430	EUR	7,295	551.903,23	2,90
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	21.081	6.061	0	EUR	44,325	934.415,33	4,91
UPM Kymmene Corp. Bearer Shares o.N.	FI0009005987		STK	44.325	24.895	12.793	EUR	12,280	544.311,00	2,86
Asahi Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	118.977	58.501	34.686	JPY	654,000	536.255,18	2,82
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	74.754	74.754	0	JPY	1.116,000	574.949,06	3,02
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	10.240	10.240	0	JPY	5.190,000	366.267,22	1,92
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	34.526	6.599	19.265	JPY	1.253,000	298.145,37	1,57
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	17.272	0	5.637	JPY	5.660,000	673.736,07	3,54
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007		STK	80.781	81.499	718	JPY	1.725,000	960.348,94	5,05
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008		STK	128.124	128.124	0	JPY	413,000	364.679,44	1,92
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	48.446	6.330	2.402	JPY	1.377,000	459.750,92	2,42
Yamada Denki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3939000000		STK	100.271	100.271	0	JPY	344,000	237.719,35	1,25
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646		STK	24.969	8.851	0	SEK	98,450	276.907,15	1,46
Holmen AB Namn-Aktier B SK 50	SE0000109290		STK	14.391	15.818	1.427	SEK	233,900	379.173,95	1,99
SSAB AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000171100		STK	60.972	60.972	0	SEK	49,300	338.606,00	1,78
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	7.033	7.033	9.194	USD	124,230	632.458,35	3,32
Cia En. de Minas Gerais-CEMIG Reg.Shs NV Pfd(ADRs) 1/RB-01	US2044096012		STK	46.578	46.578	0	USD	7,660	258.270,28	1,36
Hess Corp. Registered Shares DL 1	US42809H1077		STK	15.692	15.692	0	USD	82,610	938.373,54	4,93
Murphy Oil Corp. Registered Shares DL 1	US6267171022		STK	19.644	19.644	0	USD	64,140	912.060,63	4,79
Nabors Industries Ltd. Registered Shares DL -,001	BMG6359F1032		STK	25.700	5.495	7.704	USD	16,870	313.843,43	1,65
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055		STK	16.782	16.782	17.926	USD	83,590	1.015.460,12	5,34
Xerox Corp. Registered Shares DL 1	US9841211033		STK	113.520	113.520	0	USD	12,150	998.420,50	5,25
Summe Wertpapiervermögen								EUR	16.070.318,59	84,45
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	3.027.384,99	15,91
Bankguthaben								EUR	3.027.384,99	15,91
Guthaben bei State Street Bank GmbH München										
Guthaben in Fondswährung										
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	427.375,37	2,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								SEK	0,27	0,00
								CAD	0,09	0,00
								USD	13,17	0,00
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)										
Vorzeitig kündbares Termingeld								EUR	2.600.000,00	13,66
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	35.915,07	0,19
Zinsansprüche								EUR	526,70	0,00
Dividendenansprüche								EUR	22.958,07	0,12
Quellensteueransprüche								EUR	12.430,30	0,07

Sonstige Verbindlichkeiten

Verwaltungsvergütung	EUR	-87.186,60	EUR	-104.188,57	-0,55
Depotbankvergütung	EUR	-2.975,11		-87.186,60	-0,46
Prüfungskosten	EUR	-10.013,70		-2.975,11	-0,02
Sonstige Kosten	EUR	-4.013,16		-10.013,70	-0,05
				-4.013,16	-0,02

Fondsvermögen**Anteilwert****Anteile im Umlauf**

EUR	<u>19.029.430,08</u>	<u>100,00</u>
EUR	121,57	
STK	156.525	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)**

84,45

0,00

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

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2013	
CAD	(CAD)	1,4728330	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4599690	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	145,1006180	= 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 Global Value Equities

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,01	US0028962076	STK	0	9.155	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	0	103.400	
Cliffs Natural Resources Inc. Registered Shares DL -,125	US18683K1016	STK	5.676	18.226	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	33.540	
Gamestop Corp. (new) Reg. Shares Class A DL -,001	US36467W1099	STK	0	14.409	
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015	STK	11.021	11.021	
JSR Corp. Registered Shares o.N.	JP3385980002	STK	0	23.480	
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	STK	0	61.745	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	0	16.984	
Murphy USA Inc. Registered Shares DL -,01	US6267551025	STK	4.460	4.460	
Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729400006	STK	0	82.744	
NOK Corp. Registered Shares o.N.	JP3164800009	STK	0	27.806	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	14.008	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	48.814	
SAIC Inc. Registered Shares DL -,0001	US78390X1019	STK	0	45.395	
Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shs(GDRs144A/95)1/2/SW5000	US7960508882	STK	1.022	1.022	
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002	STK	24.001	24.001	
Staples Inc. Registered Shares DL-,0006	US8550301027	STK	41.900	41.900	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	0	36.902	
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	24.855	24.855	
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	22.185	22.185	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	0	17.069	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	0	13.049	
Andere Wertpapiere					
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516920	STK	0	48.814	

Oberursel, den 2. Januar 2014

Optinova Investmentaktiengesellschaft mit TGV
Der Vorstand