

Optinova Global Value Equities

Halbjahresbericht

zum

31. Dezember 2015

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am Teilgesellschafts- vermögen			
Bestandspositionen							EUR	12.133.502,45	68,96			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.114.406,83	68,85			
Aktien							EUR	12.114.406,83	68,85			
Incitec Pivot Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IPL1		STK	120.531	120.531	0	AUD 3,970	319.743,35	1,82			
Orica Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000OR11		STK	23.195	6.220	19.921	AUD 15,600	241.786,04	1,37			
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052		STK	52.210	52.210	0	CAD 5,200	179.130,16	1,02			
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044		STK	46.912	46.912	0	CAD 5,300	164.048,21	0,93			
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	340	60	84	DKK 8.975,000	408.947,67	2,32			
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	8.235	8.235	0	EUR 65,090	536.016,15	3,05			
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	9.835	9.835	0	EUR 88,470	870.102,45	4,95			
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	10.672	10.672	15.466	EUR 23,620	252.072,64	1,43			
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	26.262	8.638	0	EUR 21,185	556.360,47	3,16			
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	52.018	29.636	6.072	EUR 17,230	896.270,14	5,09			
Vallourec S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120354		STK	25.275	11.271	0	EUR 8,899	224.922,23	1,28			
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	45.778	45.778	0	GBP 3,018	187.776,42	1,07			
Man Group PLC Reg. Shares DL -,03428571	GB00B83VD954		STK	108.789	9.330	27.658	GBP 1,754	259.346,02	1,47			
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	195.481	58.051	131.125	GBP 2,175	577.868,23	3,28			
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	784.431	67.274	229.051	HKD 4,710	436.776,54	2,48			
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259		STK	588.463	188.220	130.465	HKD 8,180	569.057,45	3,23			
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	44.800	44.800	0	JPY 822,900	280.169,98	1,59			
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	35.200	35.200	0	JPY 1.314,000	351.507,47	2,00			
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	23.700	2.000	8.700	JPY 4.356,000	784.571,89	4,46			
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	24.900	7.100	25.200	JPY 1.920,000	363.326,53	2,06			
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	25.900	25.900	30.036	JPY 4.836,000	951.880,84	5,41			
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	26.100	3.800	17.700	JPY 1.479,500	293.462,09	1,67			
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	26.535	7.341	34.873	SEK 84,750	244.531,31	1,39			
Diamond Offshore Drilling Registered Shares DL -,01	US25271C1027		STK	11.444	11.444	0	USD 20,850	218.635,08	1,24			
Gamestop Corp. (new) Reg. Shares Class A DL -,001	US36467W1099		STK	5.494	1.482	3.064	USD 28,480	143.372,08	0,81			
Gerdau S.A. Reg. Pfd Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US3737371050		STK	121.230	60.924	12.884	USD 1,190	132.188,30	0,75			
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043		STK	6.225	6.225	0	USD 48,390	276.013,88	1,57			
Murphy Oil Corp. Registered Shares DL 1	US6267171022		STK	13.566	6.243	0	USD 21,950	272.848,95	1,55			
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	CH0048265513		STK	20.848	20.848	0	USD 12,270	234.393,15	1,33			
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	13.528	2.751	3.890	USD 71,580	887.281,11	5,04			
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	19.095,62	0,11			
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	19.095,62	0,11			
Safeway Inc. Reg.Cont.Val.Rights (Casa Ley)	US786CVR2093		STK	19.592	0	0	USD 1,015	18.219,56	0,10			
Safeway Inc. Reg.Cont.Val.Rights (PDC)	US786CVR3083		STK	19.592	0	0	USD 0,049	876,06	0,00			
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.133.502,45	68,96			
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.529.962,53	31,43			
Bankguthaben							EUR	5.529.962,53	31,43			
Guthaben bei State Street Bank GmbH München (V)												
Guthaben in Fondswährung							EUR	2.328.389,56	%	100,000	2.328.389,56	13,23

**Halbjahresbericht
Optinova Global Value Equities**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am Teilgesellschafts- vermögen
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	0,19		%	100,000	0,26	0,00
			NOK	1.346,65		%	100,000	139,83	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	0,87		%	100,000	0,58	0,00
			CAD	0,54		%	100,000	0,36	0,00
			JPY	188.421,00		%	100,000	1.431,94	0,01
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G) Vorzeitig kündbares Termingeld									
			EUR	3.200.000,00		%	100,000	3.200.000,00	18,19
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	27.920,13	0,16
Zinsansprüche			EUR	0,15				0,15	0,00
Dividendenansprüche			EUR	8.076,39				8.076,39	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	19.843,59				19.843,59	0,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-2.308,33	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	-2.519,20		%	100,000	-2.308,33	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-94.486,41	-0,54
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-421,75				-421,75	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-68.542,66				-68.542,66	-0,39
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.832,37				-7.832,37	-0,04
Administrationsvergütung			EUR	-10.709,79				-10.709,79	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.570,00				-3.570,00	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-3.409,84				-3.409,84	-0,02
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	17.594.590,37	100,00 1)
Wert je Aktie							EUR	122,12	
Umlaufende Aktien							STK	144.073	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2015	
AUD	(AUD)	1,4965380	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5156130	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4618350	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,7357580	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4589480	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	131,5841170	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6305120	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,1965370	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0913500	= 1 EUR (EUR)

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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	0	73.149	
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	18.300	18.300	
Canadian Oil Sands Ltd. Registered Shares o.N.	CA13643E1051	STK	35.388	35.388	
Chesapeake Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1651671075	STK	27.139	27.139	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	6.135	6.135	
Delhaize Group S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003562700	STK	0	5.759	
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38	STK	0	57.078	
Holmen AB Namn-Aktier B SK 50	SE0000109290	STK	0	9.112	
Joy Global Inc. Registered Shares DL 1,-	US4811651086	STK	0	6.822	
Noble Corp. PLC Registered Shares DL -,01	GB00BFG3KF26	STK	0	20.128	
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008	STK	0	130.000	
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK	0	53.089	
Staples Inc. Registered Shares DL-,0006	US8550301027	STK	20.829	20.829	
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	STK	0	23.017	
Vale S.A. Reg. Pfd Shs (Sp. ADRs)/1 o.N.	US91912E2046	STK	123.075	123.075	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	0	14.195	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	0	17.299	

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	68,96
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	122,12
Umlaufende Aktien	STK	144.073

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.

Oberursel, den 4. Januar 2016

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Die Geschäftsführung
Der Vorstand