

Global Value Equities
Halbjahresbericht
zum
31. Dezember 2012

Halbjahresbericht Global Value Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2012	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am Teilgesellschafts- vermögen	
Bestandspositionen							EUR	3.630.811,47	69,87	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.630.811,47	69,87	
Aktien							EUR	3.630.811,47	69,87	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	4.728	4.728	0	CAD	49.680	178.930,06	3,44
Delhaize Group S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003562700		STK	1.789	1.789	0	EUR	30.250	54.117,25	1,04
Greek Org.of Football Progn. Inhaber-Aktien EO 0,30	GRS419003009		STK	16.567	16.567	0	EUR	5.400	89.461,80	1,72
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	4.944	4.944	0	EUR	25.975	128.420,40	2,47
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	15.300	15.300	0	EUR	5.245	80.248,50	1,54
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	4.369	4.369	0	EUR	39.010	170.434,69	3,28
UPM Kymmene Corp. Bearer Shares o.N.	FI0009005987		STK	8.885	8.885	0	EUR	8.805	78.232,43	1,51
Asahi Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	21.681	21.681	0	JPY	626.000	119.060,04	2,29
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	28.583	28.583	0	JPY	507.000	127.124,17	2,45
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	5.167	5.167	0	JPY	1.691.000	76.646,87	1,47
Konica Minolta Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	9.405	9.405	0	JPY	616.000	50.822,02	0,98
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	8.786	8.786	0	JPY	1.125.000	86.707,39	1,67
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007		STK	114	114	0	JPY	124.000.000	124.004,92	2,39
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	11.611	11.611	0	JPY	1.437.000	146.365,52	2,82
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	12.041	12.041	0	JPY	1.208.000	127.597,41	2,46
Yamada Denki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3939000000		STK	1.888	1.888	0	JPY	3.325.000	55.068,85	1,06
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	5.505	5.505	0	NOK	273.800	205.427,61	3,95
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646		STK	6.072	6.072	0	SEK	122.100	86.441,60	1,66
Holmen AB Namn-Aktier B SK 50	SE0000109290		STK	3.073	3.073	0	SEK	192.400	68.935,51	1,33
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.569	1.569	0	USD	108,140	128.695,13	2,48
Cliffs Natural Resources Inc. Registered Shares DL -,125	US18683K1016		STK	2.298	2.298	0	USD	38,560	67.210,92	1,29
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	3.850	3.850	0	USD	57,990	169.342,76	3,26
Gamestop Corp. (new) Reg. Shares Class A DL -,001	US36467W1099		STK	4.967	4.967	0	USD	25,090	94.525,20	1,82
L-3 Communications Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	US5024241045		STK	2.521	2.521	0	USD	76,620	146.510,18	2,82
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	5.582	5.582	0	USD	57,090	241.714,49	4,65
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US66585A1025		STK	5.474	5.474	0	USD	63,000	281.576,15	5,03
Murphy Oil Corp. Registered Shares DL 1	US6267171022		STK	4.766	4.766	0	USD	59,550	215.272,53	4,14
United Microelectronics Corp. Reg.Shs (Sp.ADRs New) 5/	US9108734057		STK	33.873	33.873	0	USD	1,990	51.128,09	0,98
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055		STK	3.876	3.876	0	USD	42,490	124.917,51	2,40
Xerox Corp. Registered Shares DL 1	US9841211033		STK	14.667	14.667	0	USD	6,820	75.871,47	1,46
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.630.811,47	69,87	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.574.900,01	30,31	
Bankguthaben							EUR	1.574.900,01	30,31	
Guthaben bei State Street Bank GmbH München Guthaben in Fondswährung				EUR	674.900,01	%	100,000	674.900,01	12,99	
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G) Vorzeitig kündbares Termingeld				EUR	900.000,00	%	100,000	900.000,00	17,32	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.271,83	0,06	
Zinsansprüche			EUR	187,50				187,50	0,00	
Dividendenansprüche			EUR	2.697,67				2.697,67	0,05	
Quellensteueransprüche			EUR	386,66				386,66	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-12.541,87	-0,24	
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.579,38				-10.579,38	-0,20	
Depotbankvergütung			EUR	-520,63				-520,63	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-1.441,86				-1.441,86	-0,03	

Teilgesellschaftsvermögen
Wert je Aktie
Umlaufende Aktien

EUR	5.196.441,44	100,00
EUR	101,06	
STK	51.000	

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)

69,87
0,00

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

Halbjahresbericht Global Value Equities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.12.2012	
CAD	(CAD)	1,3127310	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	113,9954780	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	7,3372270	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	8,5767870	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,3184000	= 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 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Oberursel, den 2. Januar 2013

Optinova Investment AG
Der Vorstand