

Optinova Global Value Equities

Halbjahresbericht

zum

31. Dezember 2018

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	7.290.338,75	75,00
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.103.972,75	62,80
Aktien							EUR	6.094.923,78	62,70
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	79.205	31.328	10.475	AUD 4,140	201.786,62	2,08
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	6.142	0	4.420	CAD 62,150	244.837,74	2,52
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	22.546	0	6.950	EUR 22,065	497.477,49	5,12
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	22.566	28.294	5.728	EUR 14,165	319.647,39	3,29
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	7.053	7.053	0	EUR 46,085	325.037,51	3,34
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	6.499	5.799	10.374	EUR 22,150	143.952,85	1,48
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60	GB0009697037		STK	15.876	18.930	3.054	GBP 4,967	87.476,46	0,90
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK	19.530	24.938	5.408	GBP 4,591	99.463,90	1,02
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84		STK	8.068	8.854	786	GBP 11,115	99.478,98	1,02
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	5.319	5.319	0	GBP 16,170	95.410,45	0,98
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136		STK	25.030	25.030	0	GBP 6,668	185.145,17	1,90
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0688002218		STK	142.172	142.172	0	HKD 26,250	416.827,13	4,29
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	461.691	0	230.103	HKD 5,410	278.972,42	2,87
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259		STK	237.423	368.000	130.577	HKD 11,980	317.681,70	3,27
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	16.100	16.100	24.700	JPY 1.130.000	144.091,79	1,48
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	10.600	11.200	600	JPY 2.894,500	243.004,51	2,50
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	16.300	0	4.100	JPY 1.548,500	199.909,64	2,06
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	9.500	9.500	0	JPY 3.891,000	292.765,40	3,01
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	9.800	0	6.500	JPY 1.757,000	136.374,37	1,40
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	11.400	11.400	0	JPY 1.135,000	102.479,18	1,05
Nippon Steel & Sumitomo Metal Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	16.100	16.100	16.400	JPY 1.892,500	241.321,87	2,48
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006		STK	12.500	15.400	2.900	JPY 949,000	93.953,11	0,97
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	12.200	12.200	0	JPY 1.619,000	156.437,76	1,61
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	12.400	20.600	8.200	JPY 1.462,000	143.583,31	1,48
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	5.200	5.200	0	JPY 2.159,000	88.918,25	0,91
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0011088665		STK	5.074	0	2.617	SEK 191,980	94.837,96	0,98
Ecopetrol S.A. Reg.Shs (Sp.ADRs)/20 o.N.	US2791581091		STK	20.292	28.839	8.547	USD 16,130	286.247,72	2,94
Foot Locker Inc. Registered Shares DL -,01	US3448491049		STK	4.174	4.424	250	USD 52,280	190.840,63	1,96
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082		STK	3.784	3.784	0	USD 51,090	169.071,28	1,74
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043		STK	3.478	0	2.605	USD 65,060	197.891,19	2,04
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	9.048,97	0,09
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169D7		STK	22.566	22.566	0	EUR 0,401	9.048,97	0,09
Investmentanteile							EUR	1.186.366,00	12,21
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.186.366,00	12,21
ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684		ANT	2.000	0	0	EUR 101,320	202.640,00	2,08
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETF227		ANT	2.000	0	0	EUR 72,548	145.096,00	1,49
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4RZ9		ANT	2.000	0	0	EUR 77,871	155.742,00	1,60
Lyxor Euro Cash UCITS ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800		ANT	2.000	0	0	EUR 105,351	210.702,00	2,17
Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent Inh.-Ant.RA (Stückorder) o.N.	AT0000859541		ANT	3.800	0	0	EUR 62,800	238.640,00	2,46
Xtrackers II EUR Cash Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	1.700	0	0	EUR 137,380	233.546,00	2,40

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens	
Summe Wertpapiervermögen								7.290.338,75	75,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.525.846,48	25,99	
Bankguthaben								1.925.180,48	19,81	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V) Guthaben in Währung des Teilgesellschaftsvermögens			EUR	1.925.180,22		%	100,000	1.925.180,22	19,81	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			PEN	1,00		%	100,000	0,26	0,00	
Geldmarktfonds								600.666,00	6,18	
Gruppenfremde Geldmarktfonds								600.666,00	6,18	
Deka-Liquidität: EURO Inhaber-Anteile TF	DE0009771824		ANT	3.800	0	0	EUR	64,260	244.188,00	2,51
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684		ANT	5.300	0	0	EUR	67,260	356.478,00	3,67
Sonstige Vermögensgegenstände								38.053,09	0,39	
Dividendenansprüche			EUR	22.823,15				22.823,15	0,23	
Quellensteueransprüche			EUR	15.229,94				15.229,94	0,16	
Sonstige Verbindlichkeiten								-134.011,70	-1,38	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-464,94				-464,94	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-85.351,28				-85.351,28	-0,88	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.490,66				-3.490,66	-0,04	
Administrationsvergütung			EUR	-32.844,49				-32.844,49	-0,34	
Prüfungskosten			EUR	-11.860,33				-11.860,33	-0,12	
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	9.720.226,62	100,00 1)	
Wert je Aktie							EUR	132,52		
Ausgabepreis							EUR	132,52		
Umlaufende Aktien							STK	73.351		

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 28.12.2018	
AUD	(AUD)	1,6250270	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5590950	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9014550	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,9533880	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	126,2597970	= 1 EUR (EUR)
PEN	(PEN)	3,8482820	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2712720	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1434500	= 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					
Bed Bath & Beyond Inc. Registered Shares DL -,01	US0758961009	STK	0	7.602	
Big Lots Inc. Registered Shares DL -,01	US0893021032	STK	0	3.374	
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	0	8.600	
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	0	3.541	
Federated Investors Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	STK	0	5.688	
Gamestop Corp. Reg. Shares Class A DL -,001	US36467W1099	STK	0	10.458	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	2.494	2.494	
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	STK	0	24.700	
Li & Fung Ltd. Registered Shares HD-,0125	BMG5485F1692	STK	0	468.885	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	10.383	10.383	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	18.051	18.051	
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	0	9.700	
NOK Corp. Registered Shares o.N.	JP3164800009	STK	0	7.300	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	0	43.533	
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	0	10.776	
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099	STK	0	7.173	
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	0	7.487	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	11.995	
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW5000	US7960502018	STK	0	603	
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	0	13.136	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	17.537	17.537	
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008	STK	3.500	3.500	
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK	0	12.528	
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	0	5.583	

Halbjahresbericht Optinova Global Value Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	75,00
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	132,52
Ausgabepreis	EUR	132,52
Umlaufende Aktien	STK	73.351

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 2. Januar 2019

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand