

Optinova Metals and Materials

Jahresbericht

zum

30. Juni 2017

**Jahresbericht
Optinova Metals and Materials**

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.165.068,62	100,40
1. Aktien	6.361.568,17	45,09
Australien	197.452,05	1,40
Bundesrep. Deutschland	311.164,00	2,21
Canada	71.497,21	0,51
Frankreich	364.786,23	2,59
Großbritannien	154.412,11	1,09
Japan	4.512.824,69	31,99
Jersey	127.375,70	0,90
Schweden	122.907,74	0,87
Spanien	499.148,44	3,54
2. Zertifikate	4.882.028,81	34,60
EUR	2.933.904,55	20,79
USD	1.948.124,26	13,81
3. Investmentanteile	1.652.246,60	11,71
EUR	1.652.246,60	11,71
4. Bankguthaben	1.249.561,72	8,86
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19.663,32	0,14
II. Verbindlichkeiten	-56.343,86	-0,40
III. Teilgesellschaftsvermögen	14.108.724,76	100,00

Jahresbericht
Optinova Metals and Materials

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% ilgesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	12.895.843,58	91,40
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.951.250,43	70,53
Aktien							EUR	6.361.568,17	45,09
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	30.874	4.300	23.426	AUD 5,220	108.385,92	0,77
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4		STK	12.206	12.206	0	AUD 10,850	89.066,13	0,63
Lucara Diamond Corp. Registered Shares o.N.	CA54928Q1081		STK	38.371	38.371	0	CAD 2,760	71.497,21	0,51
Iberpapel Gestion S.A. Acciones Port.EO 0,60	ES0147561015		STK	5.116	797	1.580	EUR 29,980	153.377,68	1,09
Jacquet Metal Service Actions au Porteur o.N.	FR0000033904		STK	7.025	7.025	0	EUR 23,190	162.909,75	1,15
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	6.700	4.081	0	EUR 22,420	150.214,00	1,06
Lingotes Especiales S.A. Acciones Port. EO 1	ES0158480311		STK	8.274	8.531	257	EUR 20,240	167.465,76	1,19
Papeles y Cart. de Europa S.A. Acciones Port. EO 2	ES0168561019		STK	23.774	10.474	0	EUR 7,500	178.305,00	1,26
Plastiques du Val de Loire SA Actions Port. EO 0,90	FR0013252186		STK	8.088	8.088	0	EUR 24,960	201.876,48	1,43
SIMONA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007239402		STK	290	290	0	EUR 555,000	160.950,00	1,14
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872		STK	72.250	8.100	22.525	GBP 1,548	127.375,70	0,90
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	6.732	4.070	376	GBP 20,140	154.412,11	1,09
Adeka Corp. Registered Shares o.N.	JP3114800000		STK	9.300	5.300	0	JPY 1.710,000	124.094,64	0,88
Asahi Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000		STK	7.500	3.300	0	JPY 1.847,000	108.094,13	0,77
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	16.100	17.200	1.100	JPY 1.207,500	151.700,48	1,08
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	30.100	14.800	0	JPY 579,000	135.993,77	0,96
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000		STK	4.300	1.900	90	JPY 4.035,000	135.389,80	0,96
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	16.100	6.400	0	JPY 851,000	106.912,72	0,76
Hitachi Metals Ltd. Registered Shares o.N.	JP3786200000		STK	9.200	9.200	0	JPY 1.562,000	112.135,42	0,79
Hokuetsu Kishu Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3841800000		STK	22.600	13.000	0	JPY 881,000	155.366,83	1,10
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009		STK	11.900	6.600	0	JPY 1.489,000	138.266,07	0,98
JSP Corp. Registered Shares o.N.	JP3386000008		STK	5.600	1.500	500	JPY 3.390,000	148.136,36	1,05
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007		STK	8.600	8.600	0	JPY 2.038,000	136.765,51	0,97
Kureha Corp. Registered Shares o.N.	JP3271600003		STK	3.670	15.870	28.700	JPY 5.550,000	158.939,92	1,13
Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	JP3896800004		STK	7.500	18.400	22.400	JPY 2.375,000	138.994,89	0,99
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	30.800	30.800	0	JPY 595,000	143.001,84	1,01
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	47.000	47.000	0	JPY 439,000	161.003,88	1,14
Nagase & Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3647800006		STK	10.700	5.500	0	JPY 1.709,000	142.692,05	1,01
Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3715200006		STK	1.900	1.900	0	JPY 7.230,000	107.192,86	0,76
Nippon Soda Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3726200003		STK	26.800	14.800	0	JPY 620,000	129.658,33	0,92
NOF Corp. Registered Shares o.N.	JP3753400005		STK	14.400	6.800	0	JPY 1.430,000	160.683,94	1,14
Okaya & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3193400003		STK	2.100	1.200	0	JPY 9.100,000	149.119,57	1,06
Sakata INX Corp. Registered Shares o.N.	JP3314800008		STK	11.100	5.600	1.800	JPY 1.790,000	155.042,21	1,10
Sanyo Chemical Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3337600005		STK	3.060	7.660	12.800	JPY 5.280,000	126.075,09	0,89
Sanyo Special Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3342000001		STK	28.000	12.000	0	JPY 636,000	138.959,77	0,98
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	JP3368000000		STK	8.900	8.900	0	JPY 2.606,000	180.983,24	1,28
Sumitomo Seika Chem. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405600002		STK	3.600	3.600	0	JPY 5.510,000	154.784,71	1,10
Takasago International Corp. Registered Shares o.N.	JP3454400007		STK	4.900	4.900	0	JPY 4.230,000	161.737,38	1,15
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	6.740	13.440	23.200	JPY 2.161,000	113.655,02	0,81
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3556400004		STK	13.800	6.600	0	JPY 1.460,000	157.219,31	1,11
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	18.100	5.300	1.600	JPY 1.151,000	162.565,30	1,15
Toyo Ink Sc Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3606600009		STK	31.400	16.900	0	JPY 590,000	144.562,49	1,02
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	62.700	30.800	0	JPY 289,000	141.396,72	1,00
Zeon Corp. Registered Shares o.N.	JP3725400000		STK	14.100	14.100	0	JPY 1.197,000	131.700,44	0,93
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646		STK	5.143	3.175	1.708	SEK 229,900	122.907,74	0,87

Jahresbericht
Optinova Metals and Materials

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% in Gesellschafts- vermögens
Zertifikate							EUR	3.589.682,26	25,44
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	11.400	11.400	0	EUR 35,030	399.342,00	2,83
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. Industrial Metals	DE000A0KRKG7		STK	127.800	147.100	19.300	EUR 9,720	1.242.216,00	8,80
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 Phys. Palladium	GB00B5VYZ75		STK	10.100	4.700	489	USD 81,415	720.960,50	5,11
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 Phys. Platinium	GB00B57GJC05		STK	7.733	3.600	0	USD 89,845	609.154,69	4,32
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	43.400	17.300	900	USD 16,241	618.009,07	4,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.292.346,55	9,16
Zertifikate							EUR	1.292.346,55	9,16
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	14.195	26.890	12.695	EUR 35,550	504.632,25	3,58
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Endlos ZT 2015(15/Endl.) GOLD	DE000DZ42LX7		STK	2.675	3.675	1.000	EUR 108,740	290.879,50	2,06
Goldman Sachs Wertpapier GmbH OpenE.Z Gold	DE000GS0HH08		STK	4.620	4.620	0	EUR 107,540	496.834,80	3,52
Investmentanteile							EUR	1.652.246,60	11,71
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.652.246,60	11,71
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473		ANT	3.000	300	0	EUR 88,650	265.950,00	1,89
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481		ANT	2.500	200	0	EUR 107,250	268.125,00	1,90
M.A.-RICI Agricult.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259321452		ANT	14.456	6.500	0	EUR 77,350	1.118.171,60	7,93
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.895.843,58	91,40
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.249.561,72	8,86
Bankguthaben							EUR	1.249.561,72	8,86
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)									
Guthaben in Währung des Teilgesellschaftsvermögen									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			EUR	164.740,52			100,000	164.740,52	1,17
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)			JPY	10.870.023,00			100,000	84.821,20	0,60
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	1.000.000,00			100,000	1.000.000,00	7,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.663,32	0,14
Zinsansprüche			EUR	0,01				0,01	0,00
Dividendenansprüche			EUR	16.502,25				16.502,25	0,12
Quellensteueransprüche			EUR	3.161,06				3.161,06	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-56.343,86	-0,40
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-52,45				-52,45	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-38.941,19				-38.941,19	-0,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.570,00				-3.570,00	-0,03

**Jahresbericht
Optinova Metals and Materials**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% in Gesellschafts- vermögen
Administrationsvergütung			EUR	-7.080,22				-7.080,22	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-6.700,00				-6.700,00	-0,05
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	14.108.724,76	100,00 1)
Wert je Aktie							EUR	112,96	
Ausgabepreis							EUR	112,96	
Umlaufende Aktien							STK	124.900	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Optinova Metals and Materials

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2017	
AUD	(AUD)	1,4869300	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4812320	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8780560	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	128,1521950	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,6200260	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1405500	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Optinova Metals and Materials

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					
Aichi Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3103600007	STK	0	15.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	630	1.438	
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	0	4.594	
Canfor Pulp Products Inc. Registered Shares o.N.	CA1375842079	STK	0	6.631	
Dow Chemical Co., The Registered Shares DL 2,50	US2605431038	STK	1.147	2.624	
Fujimori Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3821000001	STK	0	2.500	
Hitachi Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3785000005	STK	6.700	6.700	
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	0	4.300	
Kaneka Corp. Registered Shares o.N.	JP3215800008	STK	0	7.300	
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009	STK	0	70.000	
Konishi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3300800004	STK	6.600	6.600	
Nevsun Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA64156L1013	STK	38.579	38.579	
Nippon Steel & Sumitomo Metal Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	0	3.100	
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK	0	14.000	
OZ Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000OZL8	STK	3.300	33.600	
Regis Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RRL8	STK	0	57.300	
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	100	1.591	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	1.023	1.023	
Western Forest Products Inc. Registered Shares o.N.	CA9582112038	STK	0	46.718	
Zertifikate					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0_ALT	STK	3.800	21.600	
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero 2004(UND)Gold Bullion	DE000A0LP781	STK	0	7.800	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					

Jahresbericht
Optinova Metals and Materials

**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
Nippon Synth. Chem. Ind. Co. Registered Shares o.N.	JP3710000005	STK	3.000	12.000	
Plastiques du Val de Loire SA Actions Port. EO 7,23	FR0000051377	STK	1.011	1.011	

Andere Wertpapiere

Iberpapel Gestion S.A. Anrechte	ES0647561002	STK	5.996	5.996	
Papeles y Cart. de Europa S.A. Anrechte	ES06685619B5	STK	15.677	15.677	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

MUL-L.S&P GSCI I.M.3M.F.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0692030603	ANT	0	10.500	
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	ANT	0	500	

Jahresbericht

Optinova Metals and Materials

Erfolgsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	5.490,00	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	151.789,26	1,22
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-9.316,00	-0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	165.857,07	1,32
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	62,05	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	8.327,04	0,07
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-17.010,80	-0,14
10. Sonstige Erträge		EUR	150,62	0,00
Summe der Erträge		EUR	305.349,24	2,44
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-14,80	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-170.094,40	-1,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-170.094,40		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.953,73	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.934,00	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-21.448,65	-0,17
- Depotgebühren	EUR	-1.695,96		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-14.751,80		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.000,89		
Summe der Aufwendungen		EUR	-217.445,58	-1,74
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	87.903,66	0,70
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	689.908,47	5,52
2. Realisierte Verluste		EUR	-70.307,37	-0,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	619.601,10	4,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	831.866,58	6,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-286.299,89	-2,29

Jahresbericht Optinova Metals and Materials

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	545.566,69	4,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.253.071,45	10,03

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

		2016/2017	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	10.365.309,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-22.280,50
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	2.557.882,25
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	2.557.882,25	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-45.258,15
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.253.071,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	831.866,58	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-286.299,89	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	14.108.724,76

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	707.504,76	5,66	
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-27.478,00	-0,22	
II. Wiederanlage	EUR	680.026,76	5,44	

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2013/2014	Stück	138.275	EUR	14.371.040,90	EUR	103,93
2014/2015	Stück	138.275	EUR	14.331.465,75	EUR	103,64
2015/2016	Stück	101.275	EUR	10.365.309,71	EUR	102,35
2016/2017	Stück	124.900	EUR	14.070.132,83	EUR	112,96

Jahresbericht Optinova Metals and Materials

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %) 91,40

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

Sonstige Angaben

Wert je Aktie EUR 112,96

Ausgabepreis EUR 112,96

Umlaufende Aktien STK 124.900

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,54 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Teilgesellschaftsvermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Aus der Verwaltungsvergütung werden keine Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Teilgesellschaftsvermögens gezahlt. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Teilgesellschaftsvermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Teilgesellschaftsvermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Gruppenfremde Investmentanteile

iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473	0,150
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481	0,150
M.A.-RICI Agricult.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259321452	0,850

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

Gruppenfremde Investmentanteile

MUL-L.S&P GSCI I.M.3M.F.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0692030603	0,350
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	0,135

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 22.506,95

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

zusätzliche Informationen

prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände **0,00 %**

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Marktpreisrisiken:

Verhältnis zwischen dem Risiko nach Brutto-Methode und dem Nettoinventarwert (Brutto-Hebel):	0,92
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Aktien-Deltas um 1 Basispunkt (Net Equity Delta):	63.615,68 EUR
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Zinssatzes um 1 Basispunkt (Net DV01):	0,00 EUR
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Credit Spreads um 1 Basispunkt (Net CS01):	0,00 EUR

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	0,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,87
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	0,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,87

Oberursel, den 3. Juli 2017

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand