

Optinova Optiworld
Jahresbericht
zum
30. Juni 2016

Vermögensübersicht zum 30.06.2016

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.368.188,23	100,36
1. Zertifikate	2.189.338,00	19,33
EUR	2.189.338,00	19,33
2. Investmentanteile	7.281.238,84	64,28
EUR	5.182.784,64	45,75
USD	2.098.454,20	18,53
3. Bankguthaben	1.099.554,39	9,71
4. Geldmarktfonds	798.057,00	7,05
II. Verbindlichkeiten	-40.778,71	-0,36
III. Teilgesellschaftsvermögen	11.327.409,52	100,00

**Jahresbericht
Optinova Optiworld**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% ilgesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	9.470.576,84	83,61
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.189.338,00	19,33
Zertifikate							EUR	2.189.338,00	19,33
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 Physical Silver	DE000A1E0HS6		STK	1.200	1.200	0	EUR 162,460	194.952,00	1,72
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	22.800	22.800	0	EUR 38,250	872.100,00	7,70
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold	DE000A0N62G0		STK	7.700	13.270	5.570	EUR 114,680	883.036,00	7,80
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	15.000	41.980	26.980	EUR 15,950	239.250,00	2,11
Investmentanteile							EUR	7.281.238,84	64,28
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	7.281.238,84	64,28
Amundi ETF MSCI EM Latin Amer. Actions au Porteur A o.N.	FR0011020973		ANT	6.770	6.770	0	EUR 10,640	72.032,80	0,64
Amundi ETF MSCI World Energy Actions au Porteur o.N.	FR0010791145		ANT	330	330	0	EUR 260,330	85.908,90	0,76
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT	33.760	33.760	0	EUR 22,310	753.185,60	6,65
ComS.-MSCI EM East.Eur.T.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495379		ANT	5.350	8.330	2.980	EUR 27,160	145.306,00	1,28
ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684		ANT	6.500	9.500	3.000	EUR 102,798	668.187,00	5,90
ComSt.-SX.Eu.600 R.Est.N U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378436793		ANT	23.290	30.900	7.610	EUR 28,140	655.380,60	5,79
ComSta.-MSCI Pacific TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495023		ANT	4.120	9.680	5.560	EUR 42,700	175.924,00	1,55
db x-tr.MSCI EM Asia Idx. ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991		ANT	2.360	6.340	3.980	EUR 33,020	77.927,20	0,69
db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84		ANT	7.157	7.158	1	EUR 11,840	84.738,88	0,75
db-x-tr.MSCI W.H.C.I.ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77		ANT	3.354	3.355	1	EUR 23,840	79.959,36	0,71
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETF227		ANT	7.300	10.300	3.000	EUR 76,432	557.953,60	4,93
iSh.eb.r.Money Market U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4RZ9		ANT	9.000	12.000	3.000	EUR 81,817	736.353,00	6,50
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	4.220	8.030	3.810	EUR 33,220	140.188,40	1,24
MUL-LYX.MSCI W.Tel.S.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034129		ANT	1.380	1.380	0	EUR 108,980	150.392,40	1,33
MUL-LYX.MSCI Wd Ind.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033402		ANT	630	1.230	600	EUR 230,260	145.063,80	1,28
MUL-LYX.MSCI Wd Util.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034558		ANT	1.230	1.680	450	EUR 186,690	229.628,70	2,03
MUL-LYX.MSCI Wd.Mats TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033824		ANT	700	1.280	580	EUR 243,140	170.198,00	1,50
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	220	220	0	EUR 1.156,620	254.456,40	2,25
db x-t.MSCI Africa T50 Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592217524		ANT	14.100	26.070	11.970	USD 7,246	91.965,16	0,81
db-x-tr. MSCI WITIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60		ANT	12.221	12.221	0	USD 16,155	177.710,67	1,57
db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23		ANT	7.120	7.120	0	USD 22,950	147.078,45	1,30
db-x-tr.MSCI WCSIU ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09		ANT	6.036	6.036	0	USD 31,225	169.644,30	1,50
iS.II-Asia Prop. Yield UC. ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS244		ANT	23.170	23.170	0	USD 25,965	541.527,15	4,78
iS.II-US Prop. Yield UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZSF77		ANT	24.700	24.700	0	USD 30,100	669.220,64	5,91
iShs-MSCI N. America UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B14X4M10		ANT	8.550	8.550	0	USD 39,151	301.307,83	2,66
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.470.576,84	83,61
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.897.611,39	16,75
Bankguthaben							EUR	1.099.554,39	9,71
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)									
Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			EUR	398.356,87		%	100,000	398.356,87	3,52

Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G) Vorzeitig kündbares Termingeld	USD	1.330,38			%	100,000	1.197,52	0,01
	EUR	700.000,00			%	100,000	700.000,00	6,18
Geldmarktfonds					EUR		798.057,00	7,05
Gruppenfremde Geldmarktfonds					EUR		798.057,00	7,05
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile DE0009761684	ANT	11.700	11.700	0	EUR	68,210	798.057,00	7,05
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR		-40.778,71	-0,36
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-47,11					-47,11	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-16.638,72					-16.638,72	-0,15
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.736,40					-1.736,40	-0,02
Administrationsvergütung	EUR	-16.356,48					-16.356,48	-0,14
Prüfungskosten	EUR	-6.000,00					-6.000,00	-0,05
Teilgesellschaftsvermögen						EUR	11.327.409,52	100,00 1)
Wert je Aktie						EUR	101,05	
Umlaufende Aktien						STK	112.102	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Optinova Optiworld

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.06.2016 1,1109490	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

**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					
Andere Wertpapiere					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0_AL1	STK	22.800	22.800	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
db x-tr.MSCI Wd.Cons.Dis.I.ETF Inhaber-Ant.Cons.Dis.1C USD oN	LU0540979720	ANT	10.120	10.120	
db x-tr.MSCI Wd.Tel.Svcs.I.ETF Inhaber-Ant. 1C USD oN	LU0540980579	ANT	14.960	14.960	
db x-tr.MSCI Wld.Cons.S.I.ETF Inhaber-Ant.1C USD oN	LU0540980066	ANT	8.970	8.970	
db x-tr.MSCI Wld.Heal.C.I.ETF Inh.-Ant. 1C USD oN	LU0540980223	ANT	6.300	6.300	
db x-tr.MSCI Wld.Inf.Tec.I.ETF Inhaber-Anteile 1C USD oN	LU0540980496	ANT	18.070	18.070	
db x-tr.MSCI World Fin.Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C USD oN	LU0540980140	ANT	18.340	18.340	
iS.II-Asia Prop. Yield UC. ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0LGQJ9	ANT	33.950	33.950	
iS.II-US Prop. Yield UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0LGQK7	ANT	25.170	25.170	
iShs-MSCI N. America UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0J2060	ANT	16.950	16.950	
Lyxor ETF MSCI WORLD FCP Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010315770	ANT	5.920	5.920	

Jahresbericht Optinova Optiworld

Erfolgsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	16.405,04	0,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-57.810,66	-0,52
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	643,81	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	37.862,24	0,34
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	-2.899,57	-0,02
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,08	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-92.528,79	-0,82
- Verwaltungsvergütung	EUR	-92.528,79		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.609,05	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.570,00	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-12.069,64	-0,11
- Depotgebühren	EUR	-434,62		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-973,17		
- Sonstige Kosten	EUR	-10.661,85		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-7.006,21		
Summe der Aufwendungen		EUR	-121.777,56	-1,09
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-124.677,13	-1,11
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	0,01	0,00
2. Realisierte Verluste		EUR	-335.521,89	-2,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-335.521,88	-2,99
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	776.666,11	6,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-189.862,86	-1,69

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	586.803,25	5,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	126.604,24	1,14

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

		2015/2016	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		11.201.128,16
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	11.201.128,16	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-322,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		126.604,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	776.666,11	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-189.862,86	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		11.327.409,52

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	-460.199,01	-4,10
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	461.320,03	4,11
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-1.121,02	-0,01
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2015/2016	Stück	112.102	EUR	11.327.409,52	EUR 101,05

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 %)		83,61
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)		0,00

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	101,05
Umlaufende Aktien	STK	112.102

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,04	%
---	------	---

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
---	-----	------

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 Aufwendungserstattungen 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		
Amundi ETF MSCI EM Latin Amer. Actions au Porteur A o.N.	FR0011020973	0,450
Amundi ETF MSCI World Energy Actions au Porteur o.N.	FR0010791145	0,350
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701	0,650
ComS.-MSCI EM East.Eur.T.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495379	0,600
ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684	0,100
ComSt.-SX.Eu.600 R.Est.N.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378436793	0,250
ComSta.-MSCI Pacific TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495023	0,450
db x-t.MSCI Africa T50 Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592217524	0,650
db x-tr.MSCI EM Asia Idx. ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	0,650
db-x-tr. MSCI WITIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60	0,300
db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	0,450
db-x-tr.MSCI W.H.C.I.ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	0,450
db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23	0,300
db-x-tr.MSCI WCSIU ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	0,450
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227	0,120
iS.II-Asia Prop. Yield UC. ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS244	0,590
iS.II-US Prop. Yield UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZSF77	0,400
iSh.eb.r.Money Market U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4RZ9	0,300
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	0,190
iShs-MSCI N. America UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B14X4M10	0,400
MUL-LYX.MSCI W.Tel.S.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034129	0,100
MUL-LYX.MSCI Wd Ind.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033402	0,100
MUL-LYX.MSCI Wd Util.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034558	0,100
MUL-LYX.MSCI Wd.Mats TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033824	0,100
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	0,135

Gruppenfremde Geldmarktfonds

Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684	0,050
--	--------------	-------

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

Gruppenfremde Investmentanteile

db x-tr.MSCI Wd.Cons.Dis.I.ETF Inhaber-Ant.Cons.Dis.1C USD oN	LU0540979720	0,450
db x-tr.MSCI Wd.Tel.Svcs.I.ETF Inhaber-Ant. 1C USD oN	LU0540980579	0,450
db x-tr.MSCI Wld.Cons.S.I.ETF Inhaber-Ant.1C USD oN	LU0540980066	0,450

db x-tr.MSCI Wld.Heal.C.I.ETF Inh.-Ant. 1C USD oN	LU0540980223	0,450
db x-tr.MSCI Wld.Inf.Tec.I.ETF Inhaber-Anteile 1C USD oN	LU0540980496	0,450
db x-tr.MSCI World Fin.Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C USD oN	LU0540980140	0,300
iS.II-Asia Prop. Yield UC. ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0LGQJ9	0,590
iS.II-US Prop. Yield UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0LGQK7	0,400
iShs-MSCI N. America UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0J2060	0,400
Lyxor ETF MSCI WORLD FCP Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010315770	0,450

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 11.451,68

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.

Jahresbericht Optinova Optiworld

Tätigkeitsbericht

Das Teilgesellschaftsvermögen „Optinova Optiworld“ wird von der Optinova Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen verwaltet, die auch das Portfoliomanagement betreibt. Die Fondsbuchhaltung wird unverändert von der Universal Investment GmbH in Am 1. Juli 2015 wurde das richtlinienkonforme OGAW IV Teilgesellschaftsvermögen „Optinova OptiWorld“ als flexibler Mischfonds aufgelegt. Basis der Anlagephilosophie ist das regelbasierte „Optinova Asset Allocation Modell“. Das TGV investiert in Aktien-ETFs, unterteilt nach Regionen und Branchen, in REIT ETFs und in ETCs. Die Auswahl erfolgt auf Basis von Value- und Momentum- Faktoren. Die Investitionsquote kann zwischen 0% und 100% variieren. Zu jedem Quartalsende erfolgt ein Rebalancing. Durch die klaren Anlageregeln werden emotionale Anlageentscheidungen ausgeschaltet. Das TGV entwickelte sich gegenüber der Peergroup „Mischfonds Welt Flexibel“ überdurchschnittlich. Durch die defensive Investitionsquote im 2. Halbjahr 2015 konnte eine niedrige Volatilität i. H. v. Adressenausfallrisiken bestehen grundsätzlich. Das Fondsmanagement wird diesem Risiko entgegensteuern, indem die entsprechenden ETFs und ETCs aus mehrere Kapitalverwaltungsgesellschaften und Emittenten ausgewählt werden. Zinsänderungsrisiken bestehen nicht unmittelbar, da keine Anleihepositionen in das Portfolio aufgenommen werden. Währungs- und sonstige Marktpreisrisiken müssen in Kauf genommen werden. Die regelbasierte Liquiditätssteuerung, die Bestandteil des „Optinova Asset Allocation Modells“ ist, soll diese Risiken zudem auf ein vertretbares Maß begrenzen. Operationelle Risiken und Liquiditätsrisiken werden von der Gesellschaft gesehen und in die Das Teilgesellschaftsvermögen „Optinova Optiworld“ beschäftigt keine Mitarbeiter, daher ist kein Personalaufwand angefallen.

Oberursel, den 1. Juli 2016

Norbert A. Völler
(Vorstand)

Armin Sabeur
(Vorstand)

Jahresbericht Optinova Optiworld

BESONDERER VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Optinova Investmentaktiengesellschaft mit TGV mit Teilgesellschaftsvermögen Optinova Optiworld, Oberursel:

Die Optinova Investmentaktiengesellschaft mit TGV hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Teilgesellschaftsvermögens Optinova Optiworld für das Geschäftsjahr vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Optinova Investmentaktiengesellschaft mit TGV. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht des Teilgesellschaftsvermögens Optinova Optiworld für das Geschäftsjahr vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 31. August 2016

Warth & Klein Grant Thornton AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Jörg Eigelshoven
Wirtschaftsprüfer

Andrea Frösche
Wirtschaftsprüferin