

**Optinova Optiworld  
Halbjahresbericht  
zum  
31. Dezember 2016**

## Halbjahresbericht Optinova Optiworld

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.131.775,46</b>	<b>80,12</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.419.267,91</b>	<b>12,45</b>	
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.419.267,91</b>	<b>12,45</b>	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	22.800	22.800	0	EUR	35,350	805.980,00	7,07
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold	DE000A0N62G0		STK	2.500	0	5.200	EUR	105,820	264.550,00	2,32
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	15.000	0	0	EUR	14,680	220.200,00	1,93
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(1/0.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	8.555	8.555	0	USD	15,848	128.537,91	1,13
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.712.507,55</b>	<b>67,66</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.712.507,55</b>	<b>67,66</b>	
Amundi ETF MSCI EM Latin Amer. Actions au Porteur A o.N.	FR0011020973		ANT	18.418	11.648	0	EUR	11,645	214.477,61	1,88
Amundi ETF MSCI World Energy Actions au Porteur o.N.	FR0010791145		ANT	906	590	14	EUR	300,580	272.325,48	2,39
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT	9.944	0	23.816	EUR	18,170	180.682,48	1,59
ComS.-MSCI EM East.Eur.T.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495379		ANT	7.710	2.360	0	EUR	34,870	268.847,70	2,36
ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684		ANT	6.500	0	0	EUR	102,530	666.445,00	5,85
ComSt.-SX.Eu.600 R.Est.N U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378436793		ANT	8.174	0	15.116	EUR	27,980	228.708,52	2,01
ComSta.-MSCI Pacific TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495023		ANT	9.789	5.669	0	EUR	48,010	469.969,89	4,12
db x-tr.MSCI EM Asia Idx. ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991		ANT	6.569	4.209	0	EUR	35,890	235.761,41	2,07
db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84		ANT	12.611	5.454	0	EUR	15,338	193.427,52	1,70
db-x-tr.MSCI W.H.C.I.ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77		ANT	3.160	2.966	3.160	EUR	23,920	75.587,20	0,66
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227		ANT	7.300	0	0	EUR	75,623	552.047,90	4,84
iSh.eb.r.Money Market U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4RZ9		ANT	9.000	0	0	EUR	81,049	729.441,00	6,40
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	8.710	4.490	0	EUR	36,130	314.692,30	2,76
MUL-LYX.MSCI W.Tel.S.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034129		ANT	1.424	44	0	EUR	110,600	157.494,40	1,38
MUL-LYX.MSCI Wd Ind.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033402		ANT	869	239	0	EUR	264,120	229.520,28	2,01
MUL-LYX.MSCI Wd Util.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034558		ANT	850	0	380	EUR	185,300	157.505,00	1,38
MUL-LYX.MSCI Wd.Mats TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033824		ANT	753	53	0	EUR	287,590	216.555,27	1,90
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	220	0	0	EUR	1.192,660	262.385,20	2,30
db x-t.MSCI Africa T50 Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592217524		ANT	40.589	26.489	0	USD	7,306	281.161,80	2,47
db-x-tr. MSCI WITIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60		ANT	14.627	3.658	1.252	USD	18,530	256.969,24	2,25
db-x-tr.MSCI WCUIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23		ANT	9.619	2.790	291	USD	25,040	228.357,20	2,00
db-x-tr.MSCI WCSIU ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09		ANT	7.589	2.570	1.017	USD	29,252	212.434,44	1,86
iShs-MSCI North America U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4M10		ANT	8.209	4.130	4.471	USD	42,303	329.237,91	2,89
iShsII-Asia Property Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS244		ANT	32.613	9.933	490	USD	24,403	754.528,31	6,62
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77		ANT	8.385	0	16.315	USD	28,170	223.944,49	1,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.131.775,46</b>	<b>80,12</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.300.985,24</b>	<b>20,19</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.503.981,24</b>	<b>13,19</b>	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)										
Guthaben in Fondswährung										
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)			EUR	803.981,24		%	100,000	803.981,24	7,05	

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2016**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	700.000,00			100,000	700.000,00	6,14
<b>Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>797.004,00</b>	<b>6,99</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>797.004,00</b>	<b>6,99</b>
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684		ANT	11.700	0	0	EUR	797.004,00	6,99
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.191,56</b>	<b>0,01</b>
Sonstige Forderungen			EUR	1.191,56				1.191,56	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-35.794,65</b>	<b>-0,31</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-185,91				-185,91	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.979,16				-16.979,16	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.140,00				-7.140,00	-0,06
Administrationsvergütung			EUR	-8.489,58				-8.489,58	-0,07
Prüfungskosten			EUR	-3.000,00				-3.000,00	-0,03
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.398.157,61</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Wert je Aktie</b>							<b>EUR</b>	<b>101,67</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>112.105</b>	

**Fußnoten:**

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

# Halbjahresbericht Optinova Optiworld

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.12.2016 1,0547500	= 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**

**Zertifikate**

DB ETC PLC ETC Z27.08.60 Physical Silver	DE000A1E0HS6	STK	0	1.200	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0_AL1	STK	0	22.800	

# Halbjahresbericht Optinova Optiworld

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	80,12
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	101,67
Umlaufende Aktien	STK	112.105

## 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 2017

Optinova Investmentaktiengesellschaft  
Die Geschäftsführung  
Der Vorstand