

**Optinova Optiworld
Jahresbericht
zum
30. Juni 2017**

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.164.347,27	100,32
1. Zertifikate	1.571.717,85	14,12
EUR	1.076.171,40	9,67
USD	495.546,45	4,45
2. Investmentanteile	7.221.898,85	64,90
EUR	4.762.941,35	42,80
USD	2.458.957,50	22,10
3. Bankguthaben	1.641.412,88	14,75
4. Geldmarktfonds	727.707,00	6,54
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.610,69	0,01
II. Verbindlichkeiten	-35.937,96	-0,32
III. ##	11.128.409,31	100,00

**Jahresbericht
Optinova Optiworld**

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	% in Gesellschafts- vermögen	
Bestandspositionen							EUR	8.793.616,70	79,02	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.571.717,85	14,12	
Zertifikate							EUR	1.571.717,85	14,12	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	15.390	26.390	11.000	EUR	35,030	539.111,70	4,84
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold	DE000A0N62G0		STK	5.130	3.830	6.400	EUR	104,690	537.059,70	4,83
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	34.800	39.000	4.200	USD	16,241	495.546,45	4,45
Investmentanteile							EUR	7.221.898,85	64,90	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	7.221.898,85	64,90	
Amundi ETF MSCI EM Latin Amer. Actions au Porteur A o.N.	FR0011020973		ANT	16.590	22.128	12.308	EUR	11,900	197.421,00	1,77
Amundi ETF MSCI World Energy Actions au Porteur o.N.	FR0010791145		ANT	550	590	370	EUR	249,710	137.340,50	1,23
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT	10.290	526	23.996	EUR	16,310	167.829,90	1,51
ComS.-MSCI EM Eas.Eur.xR.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495379		ANT	6.720	2.460	1.090	EUR	34,760	233.587,20	2,10
ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684		ANT	1.000	3.500	9.000	EUR	102,190	102.190,00	0,92
ComSt.-ST.Eu.600 R.Est.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378436793		ANT	18.130	18.130	23.290	EUR	29,130	528.126,90	4,75
ComSta.-MSCI Pacific TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495023		ANT	9.100	11.589	6.609	EUR	49,260	448.266,00	4,03
db x-tr.MSCI EM Asia Idx. ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991		ANT	5.720	7.809	4.449	EUR	40,880	233.833,60	2,10
db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84		ANT	14.550	7.723	330	EUR	15,595	226.907,25	2,04
db-x-tr.MSCI W.H.C.I.ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77		ANT	9.050	8.856	3.160	EUR	25,550	231.227,50	2,08
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227		ANT	300	7.000	14.000	EUR	74,913	22.473,90	0,20
iSh.eb.r.Money Market U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4RZ9		ANT	2.000	7.000	14.000	EUR	80,109	160.218,00	1,44
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	12.080	8.150	290	EUR	37,720	455.657,60	4,09
Lyxor Euro Cash UCITS ETF Actions au Porteur o.N.	FR0010510800		ANT	4.700	4.700	0	EUR	106,181	499.050,70	4,48
MUL-LYX.MSCI W.Tel.S.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034129		ANT	2.100	2.144	1.424	EUR	101,890	213.969,00	1,92
MUL-LYX.MSCI Wd Ind.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033402		ANT	730	239	139	EUR	274,450	200.348,50	1,80
MUL-LYX.MSCI Wd Util.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034558		ANT	1.190	1.190	1.230	EUR	189,260	225.219,40	2,02
MUL-LYX.MSCI Wd.Mats TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033824		ANT	720	83	63	EUR	291,940	210.196,80	1,89
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	220	0	0	EUR	1.223,080	269.077,60	2,42
db x-t.MSCI Africa T50 Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592217524		ANT	27.530	40.309	26.879	USD	7,853	189.539,54	1,70
db-x-tr. MSCI WITIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60		ANT	11.970	6.428	6.679	USD	21,605	226.743,11	2,04
db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23		ANT	9.230	9.220	7.110	USD	27,655	223.800,49	2,01
db-x-tr.MSCI WCSIU ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09		ANT	7.330	4.810	3.516	USD	32,800	210.796,55	1,89
iShs-MSCI North America U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4M10		ANT	11.060	7.181	4.671	USD	45,714	443.294,07	3,98
iShsII-Asia Property Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist)oN	IE00B1FZS244		ANT	31.310	41.243	33.103	USD	25,960	712.645,30	6,40
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77		ANT	18.190	9.805	16.315	USD	28,350	452.138,44	4,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.793.616,70	79,02	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.369.119,88	21,29	
Bankguthaben							EUR	1.641.412,88	14,75	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)										
Guthaben in Währung des Teilgesellschaftsvermögen										
			EUR	341.412,88			%	100,000	341.412,88	3,07
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)										

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	% ilgesellschafts- vermögens	
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	1.300.000,00		%	100,000	1.300.000,00	11,68	
Geldmarktfonds							EUR	727.707,00	6,54	
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	727.707,00	6,54	
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684		ANT	10.700	7.000	8.000	EUR	68,010	727.707,00	6,54
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.610,69	0,01	
Sonstige Forderungen			EUR	1.610,69				1.610,69	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-35.937,96	-0,32	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-57,87				-57,87	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.940,06				-16.940,06	-0,15	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.570,00				-3.570,00	-0,03	
Administrationsvergütung			EUR	-8.470,03				-8.470,03	-0,08	
Prüfungskosten			EUR	-6.900,00				-6.900,00	-0,06	
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	11.128.409,31	100,00 1)	
Wert je Aktie							EUR	99,27		
Ausgabepreis							EUR	99,27		
Umlaufende Aktien							STK	112.105		

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 30.06.2017 1,1405500	= 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_ALT	STK	0	22.800	
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2	STK	0	15.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Lyxor MSCI World UCITS ETF Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010315770	ANT	3.470	3.470	

Jahresbericht Optinova Optiworld

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

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	16.402,85	0,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	86.925,32	0,78
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,02	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	88.575,00	0,78
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	191.903,19	1,71
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1,71	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-88.609,14	-0,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-88.609,14		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.400,00	-0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.372,00	-0,10
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-3.892,76	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-1.205,50		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4,27		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.682,99		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-2.682,99		
Summe der Aufwendungen		EUR	-118.275,61	-1,05
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	73.627,58	0,66
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	372.068,93	3,32
2. Realisierte Verluste		EUR	-112.268,36	-1,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	259.800,57	2,32
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-327.832,93	-2,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-203.756,10	-1,82

Jahresbericht Optinova Optiworld

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-531.589,03	-4,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-198.160,88	-1,76

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

		2016/2017	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	11.327.409,52
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.121,02
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	291,29
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.013,68	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-722,39	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-9,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-198.160,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-327.832,93	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-203.756,10	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	11.128.409,31

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	333.428,15	2,98	
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-8.968,39	-0,08	
II. Wiederanlage	EUR	324.459,76	2,90	

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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
2016/2017	Stück	112.105	EUR	11.128.409,31	EUR 99,27

*) Auflagedatum

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 %)		79,02
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)		0,00

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	99,27
Ausgabepreis	EUR	99,27
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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,01 %

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 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 Eas. Eur.xR.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.-ST.Eu.600 R.Est.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378436793	0,250
ComSt.-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	0,200
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	0,300
db-x-tr.MSCI W.H.C.I.ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	0,300
db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23	0,150
db-x-tr.MSCI WCSIU ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	0,150
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227	0,120
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 North America U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4M10	0,400
iShsII-Asia Property Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS244	0,590
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77	0,400
Lyxor Euro Cash UCITS ETF Actions au Porteur o.N.	FR0010510800	0,150
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Lyxor MSCI World UCITS ETF 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	12.128,56
--------------------	-----	-----------

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.

Oberursel, den 3. Juli 2017

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand