

**Optinova Optiworld  
Halbjahresbericht  
zum  
31. Dezember 2018**

# Halbjahresbericht Optinova Optiworld

## 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.727.717,90</b>	<b>66,40</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.259.529,98</b>	<b>32,17</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>2.007.166,47</b>	<b>19,81</b>
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	26.680	26.680	23.680	AUD 4,140	67.971,30	0,67
Northview Apartment REIT Registered Trust Units o.N.	CA6671851021		STK	7.860	7.860	12.230	CAD 24,250	122.253,62	1,21
Altri SGPS S.A. Açções Nominativas EO -,125	PTALTOAE0002		STK	10.720	10.720	0	EUR 5,620	60.246,40	0,59
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	7.000	7.000	0	EUR 19,925	139.475,00	1,38
Neopost S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560		STK	8.440	8.440	0	EUR 23,780	200.703,20	1,98
Greene King PLC Registered Shares LS -,125	GB00B0HWP136		STK	22.240	22.240	0	GBP 5,150	127.056,81	1,25
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72		STK	20.010	20.010	0	GBP 2,649	58.801,04	0,58
Allied Properties (HK) Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0056039545		STK	360.410	360.410	0	HKD 1,680	67.626,78	0,67
Asia Cement China Hldgs Corp. Registered Shares HD -,01	KYG0539C1069		STK	202.760	246.650	43.890	HKD 5,580	126.365,66	1,25
K. Wah Intl Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG5321P1169		STK	159.350	159.350	0	HKD 3,690	65.673,63	0,65
Tianneng Power Intern. Ltd. Registered Shares HD -,1	KYG8655K1094		STK	85.510	85.510	0	HKD 6,520	62.269,75	0,61
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	4.390	4.390	0	JPY 1.867,000	64.914,80	0,64
Itochu Enex Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3144000001		STK	16.590	16.590	0	JPY 962,000	126.402,71	1,25
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	2.890	2.890	0	JPY 3.020,000	69.125,72	0,68
Starts Corp. Inc. Registered Shares o.N.	JP3399200009		STK	6.670	6.670	0	JPY 2.435,000	128.635,17	1,27
AB Sagax Namn-Aktier B o.N.	SE0005127818		STK	16.740	16.740	0	SEK 129,600	211.220,58	2,08
PEAB AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000106205		STK	9.630	9.630	0	SEK 72,400	67.879,81	0,67
CoreCivic Inc. Registered Shares DL -,01	US21871N1019		STK	3.550	3.550	0	USD 18,130	56.287,11	0,56
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043		STK	1.160	0	2.620	USD 65,060	66.001,66	0,65
Universal Insurance Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	US91359V1070		STK	3.550	3.550	0	USD 38,090	118.255,72	1,17
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.252.363,51</b>	<b>12,36</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	14.880	14.880	23.300	EUR 35,874	533.805,12	5,27
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold	DE000A0N62G0		STK	5.010	5.010	7.820	EUR 106,580	533.965,80	5,27
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	14.240	14.240	13.470	USD 14,823	184.592,59	1,82
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.468.187,92</b>	<b>34,23</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.468.187,92</b>	<b>34,23</b>
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT	13.580	13.580	12.030	EUR 14,072	191.097,76	1,89
ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684		ANT	4.000	0	0	EUR 101,320	405.280,00	4,00
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFLL227		ANT	6.800	6.800	0	EUR 72,548	493.326,40	4,87
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473		ANT	5.700	5.700	0	EUR 86,518	493.152,60	4,87
Lyxor Euro Cash UCITS ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800		ANT	4.700	4.700	0	EUR 105,351	495.149,70	4,89
OptoFlex Inhaber-Ant. oN	LU0834815101		ANT	480	0	0	EUR 1.169,830	561.518,40	5,54
Xtrackers II EUR Cash Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	3.600	3.600	0	EUR 137,380	494.568,00	4,88
iShsII-Asia Property Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS244		ANT	7.330	2.620	430	USD 26,500	169.876,25	1,68
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77		ANT	7.200	1.950	0	USD 26,080	164.218,81	1,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.727.717,90</b>	<b>66,40</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.472.770,32</b>	<b>34,28</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.472.770,32</b>	<b>34,28</b>

## Halbjahresbericht Optinova Optiworld

### 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
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V) Guthaben in Währung des Teilgesellschaftsvermögens			EUR	1.262.475,35		%	100,000	1.262.475,35	12,46
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	26.551.800,00		%	100,000	210.294,97	2,08
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G) Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	2.000.000,00		%	100,000	2.000.000,00	19,74
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>10.516,73</b>	<b>0,10</b>
Dividendenansprüche			EUR	6.653,53				6.653,53	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	196,00				196,00	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	3.667,20				3.667,20	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-79.587,74</b>	<b>-0,79</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-319,63				-319,63	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.597,42				-31.597,42	-0,31
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.490,66				-3.490,66	-0,03
Administrationsvergütung			EUR	-32.319,70				-32.319,70	-0,32
Prüfungskosten			EUR	-11.860,33				-11.860,33	-0,12
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.131.417,21</b>	<b>100,00</b> 1)
<b>Wert je Aktie</b>							<b>EUR</b>	<b>90,29</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>90,29</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							<b>STK</b>	<b>112.210</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)

		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)
SEK	(SEK)	10,2712720	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1434500	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht Optinova Optiworld

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ADLER Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005008007	STK	0	15.220	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	10.300	10.300	
Artis Real Estate Invst Trust Reg. Trust Units o.N.	CA04315L1058	STK	0	8.300	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	0	18.890	
Bed Bath & Beyond Inc. Registered Shares DL -,01	US0758961009	STK	4.680	4.680	
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0	STK	13.300	13.300	
Canfor Pulp Products Inc. Registered Shares o.N.	CA1375842079	STK	0	14.750	
Cdn Apartm. Prop. R.Es.Inv.Tr. Reg. Trust Units o.N.	CA1349211054	STK	7.110	7.110	
China Cmncntns Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002G3	STK	305.000	305.000	
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	0	260.330	
China Resour.Cement Hldgs(New) Registered Shares HD-,10	KYG2113L1068	STK	0	199.940	
Citic Telecom Intl Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	HK1883037637	STK	830.000	830.000	
Daikyo Inc. Registered Shares o.N.	JP3481400004	STK	8.940	8.940	
Foot Locker Inc. Registered Shares DL -,01	US3448491049	STK	3.410	3.410	
Fortune Real Estate Inv. Trust Registered Units o.N.	SG1O33912138	STK	0	142.970	
Genworth MI Canada Inc. Registered Shares o.N.	CA37252B1022	STK	4.720	7.510	
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	0	10.500	
Greenbrier Companies Inc., The Registered Shares DL -,001	US3936571013	STK	4.350	4.350	
Groupe CRIT S.A. Actions Port. EO 0,36	FR0000036675	STK	0	2.510	
Guoco Group Ltd Registered Shares DL -,50	BMG420981224	STK	0	17.780	
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003	STK	0	11.450	
Hopson Development Holdings Registered Shares HD -,10	BMG4600H1016	STK	179.550	179.550	
Huabao Intl Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG4639H1227	STK	0	259.560	
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	0	8.210	
Keihin Corp. Registered Shares o.N.	JP3277230003	STK	12.500	12.500	
Klöver AB Namn-Aktier B SK 1	SE0006593919	STK	0	140.660	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	0	4.010	
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	0	3.650	
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY77	STK	0	26.050	

## Halbjahresbericht Optinova Optiworld

### 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
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250	STK	12.130	12.130	
San-ai Oil Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3323600001	STK	0	11.820	
Shun Tak Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0242001243	STK	0	555.230	
Sinopec Shanghai Petrochemical Registered Shares H YC 1	CNE1000004C8	STK	0	366.790	
Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3404200002	STK	0	5.040	
Technopolis PLC Registered Shares o.N.	FI0009006886	STK	8.560	46.720	
Transcontinental Inc. Reg. Shares Cl.A (Sub. Vtg) oN	CA8935781044	STK	0	11.450	
UOL Group Ltd. Registered Shares SD 1	SG1S83002349	STK	0	14.110	
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	0	2.090	
Wharf (Holdings) Ltd., The Registered Shares o.N.	HK0004000045	STK	0	26.500	
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	STK	105.000	105.000	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

Ascendas India Trust Registered Shares o.N.	SG1V35936920	STK	300.000	300.000	
CEMENTIR HOLDING S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003126783	STK	0	10.880	

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

ComSt.-ST.Eu.600 R.Est.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378436793	ANT	0	5.960	
---	--------------	-----	---	-------	--

# Halbjahresbericht Optinova Optiworld

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	66,40
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	90,29
Ausgabepreis	EUR	90,29
Umlaufende Aktien	STK	112.210

## 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