

Opportunities

Jahresbericht

zum

30. Juni 2014

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

	Tageswert	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
Aktien	4.755.653,46	33,09
Zertifikate	2.409.571,20	16,77
Fondsanteile	737.973,53	5,14
Bankguthaben	6.524.451,94	45,40
Zins-und Dividendenansprüche	20.227,16	0,14
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-76.836,39	-0,54
Teilgesellschaftsvermögen	14.371.040,90	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2014	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am Teilgesellschafts- vermögen	
Bestandspositionen							EUR	7.903.198,19	54,99	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.487.632,66	45,14	
Aktien							EUR	4.755.653,46	33,09	
Husky Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA4480551031		STK	6.338	6.338	0	CAD	34,460	149.763,42	1,04
Suncor Energy Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA8672241079		STK	5.219	5.219	0	CAD	45,500	162.830,94	1,13
Uranium Participation Corp. Registered Shares CD 1	CA9170171057		STK	24.600	12.300	0	CAD	4,850	81.811,64	0,57
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	85	85	0	DKK	13.530,000	154.259,45	1,07
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	15.100	0	0	EUR	15,080	227.708,00	1,58
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	5.411	8.901	3.490	EUR	19,980	108.111,78	0,75
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	1.842	1.842	0	EUR	76,090	140.157,78	0,98
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	4.906	4.906	0	EUR	30,240	148.357,44	1,03
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129		STK	6.220	0	0	EUR	31,365	195.090,30	1,36
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	215.181	215.181	0	HKD	7,400	150.059,40	1,04
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8		STK	92.498	92.498	0	HKD	9,780	85.250,86	0,59
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	22.557	49.735	27.178	JPY	775,000	126.037,86	0,88
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	4.452	4.901	449	JPY	3.545,000	113.786,15	0,79
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	4.154	8.492	4.338	JPY	3.296,000	98.712,39	0,69
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	6.468	7.929	1.461	JPY	3.366,000	156.964,74	1,09
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	3.422	3.422	0	JPY	6.318,000	155.875,41	1,08
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	4.944	4.944	0	JPY	3.140,000	111.924,74	0,78
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	25.763	25.763	0	JPY	592,000	109.960,35	0,77
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	7.308	7.935	10.627	NOK	188,400	163.878,40	1,14
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	3.209	7.318	4.109	NOK	307,300	117.374,72	0,82
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	10.698	22.518	11.820	SEK	78,700	91.981,83	0,64
TeliaSonera AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925		STK	21.015	47.200	26.185	SEK	48,810	112.063,18	0,78
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	4.008	0	5.192	USD	44,110	129.126,01	0,90
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	843	843	0	USD	130,550	80.381,00	0,56
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051		STK	9.880	12.566	2.686	USD	21,950	158.394,62	1,10
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015		STK	1.972	2.787	815	USD	116,110	167.234,36	1,16
Hess Corp. Registered Shares DL 1	US42809H1077		STK	1.619	1.619	0	USD	98,890	116.935,99	0,81
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	1.728	3.792	2.064	USD	127,720	161.195,02	1,12
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	6.457	9.003	2.546	USD	30,900	145.726,40	1,01
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043		STK	3.428	3.428	0	USD	52,680	131.897,19	0,92
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	2.175	2.781	606	USD	97,650	155.124,53	1,08
Murphy Oil Corp. Registered Shares DL 1	US6267171022		STK	2.170	2.170	2.500	USD	66,480	105.365,81	0,73
Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pfd Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V1017		STK	8.014	8.014	0	USD	15,640	91.545,09	0,64
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	CH0048265513		STK	2.291	5.855	3.564	USD	45,030	75.348,74	0,52
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034		STK	4.911	6.773	1.862	USD	37,540	134.652,11	0,94
WellPoint Inc. Registered Shares DL -,01	US94973V1070		STK	1.791	4.102	2.311	USD	107,610	140.765,81	0,98
Zertifikate							EUR	1.731.979,20	12,05	
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	DE000A0N62F2		STK	66.652	38.052	3.000	EUR	14,730	981.783,96	6,83
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero Gold Lkd Nts 2004(Und)	DE000A0LP781		STK	8.127	4.727	0	EUR	92,309	750.195,24	5,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	677.592,00	4,71	
Zertifikate							EUR	677.592,00	4,71	
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWGOLD1		STK	21.600	10.700	0	EUR	31,370	677.592,00	4,71
Investmentanteile							EUR	737.973,53	5,14	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	737.973,53	5,14	
ETFS DAXgbl Gold Min.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0Q8NC8		ANT	19.200	0	0	EUR	16,620	319.104,00	2,22
Salm - Salm Asia Convertible Inhaber-Anteile I o.N.	LU0815456776		ANT	2.000	0	0	EUR	109,170	218.340,00	1,52
BGF - China Fund Actions Nominatives A2 USD oN	LU0359201612		ANT	21.500	0	0	USD	12,770	200.529,53	1,40

Summe Wertpapiervermögen				EUR	7.903.198,19	54,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR	6.524.451,94	45,40
Bankguthaben				EUR	6.524.451,94	45,40
Guthaben bei State Street Bank GmbH München (V)						
Guthaben in Teilgesellschaftswährung	EUR	1.009.276,72	%	100,000	1.009.276,72	7,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	NOK	0,82	%	100,000	0,10	0,00
	SEK	0,40	%	100,000	0,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	0,28	%	100,000	0,19	0,00
	CHF	14.751,94	%	100,000	12.149,89	0,08
	JPY	261.783,00	%	100,000	1.887,38	0,01
	USD	1.557,57	%	100,000	1.137,62	0,01
Guthaben bei Bethmann Bank AG						
Vorzeitig kündbares Termingeld	EUR	500.000,00	%	100,000	500.000,00	3,48
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)						
Vorzeitig kündbares Termingeld	EUR	500.000,00	%	100,000	500.000,00	3,48
Guthaben bei Maple Bank GmbH Frankfurt						
Vorzeitig kündbares Termingeld	EUR	2.000.000,00	%	100,000	2.000.000,00	13,92
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)						
Vorzeitig kündbares Termingeld	EUR	2.500.000,00	%	100,000	2.500.000,00	17,40
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	20.229,71	0,14
Zinsansprüche	EUR	510,57			510,57	0,00
Dividendenansprüche	EUR	9.639,76			9.639,76	0,07
Quellensteueransprüche	EUR	10.079,38			10.079,38	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-76.838,94	-0,53
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-2,55			-2,55	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-58.827,76			-58.827,76	-0,41
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.538,63			-2.538,63	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-15.470,00			-15.470,00	-0,11
Teilgesellschaftsvermögen				EUR	14.371.040,90	100,00
Wert je Aktie				EUR	103,93	
Umlaufende Aktien				STK	138.275	
Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)						54,99
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)						0,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2014	
CAD	(CAD)	1,4583500	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,2141620	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4552970	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	10,6113940	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	138,7017720	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	8,4015170	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,1532490	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,3691500	= 1 EUR (EUR)

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, für die ein liquider Markt nicht vorhanden war, 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.

**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 bzw. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	5.620	5.620	
Actelion Ltd. Nam.-Aktien SF 0,50	CH0010532478	STK	0	966	
Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder EO -,30	NL0006033250	STK	11.764	11.764	
Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02	CH0043238366	STK	0	2.463	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	1.683	
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	27.178	27.178	
China Mobile Ltd. Registered Shares HD -,10	HK0941009539	STK	10.254	10.254	
Cliffs Natural Resources Inc. Registered Shares DL -,125	US18683K1016	STK	7.180	7.180	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	0	4.530	
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006	STK	4.282	4.282	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	40	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	10.109	
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	0	93.600	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	0	70.500	
Ensco PLC Registered Shares Cl. A DL-,10	GB00B4VLR192	STK	4.892	4.892	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	2.296	2.296	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	0	14.000	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	1.665	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	1.134	
Fuji Oil Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3816400000	STK	0	18.500	
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000	STK	7.854	7.854	
Gas Natural SDG S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	0	17.200	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	0	63	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	1.602	
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK	28.121	28.121	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	4.801	6.082	
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	0	402	
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	STK	0	765	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	2.639	2.639	
Maple Leaf Foods Inc. Registered Shares o.N.	CA5649051078	STK	0	23.000	
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064	STK	4.010	4.010	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	1.067	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	210	
Murphy USA Inc. Registered Shares DL -,01	US6267551025	STK	625	625	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	4.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	0	2.046	
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	2.260	2.260	

OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	0	7.180
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	127	127
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	0	625
PetroChina Co. Ltd. Reg. Shs H (Sp.ADRs)/100 YC 1	US71646E1001	STK	0	2.000
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	3.083	3.083
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099	STK	1.865	1.865
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154	STK	0	1.295
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	8.155	8.155
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	16.798	16.798
Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shs(GDRs144A/95)1/2/SW5000	US7960508882	STK	254	254
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	1.804
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	0	60
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	1.265
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	0	387
Staples Inc. Registered Shares DL-,0006	US8550301027	STK	11.563	11.563
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389	STK	0	1.469
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	0	99
Syngenta AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011037469	STK	0	78
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK	5.983	5.983
Vale S.A. Reg. Pfd Shs (Sp. ADRs)/1 o.N.	US91912E2046	STK	7.704	7.704
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	0	4.000

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	665
--	--------------	-----	---	-----

Andere Wertpapiere

Repsol S.A. Anrechte	ES0673516938	STK	8.155	8.155
----------------------	--------------	-----	-------	-------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

db x-tr.FTSE MIB ETF (DR) Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274212538	ANT	0	6.100
iShs VI-S&P 500 Min.Vo.UTS ETF Bearer Shs USD(Dt. Zert.) o.N.	DE000A1KB2E7	ANT	0	45.500
Lyxor ETF FTSE ATHEX 20 FCP Actions au Porteur o.N.	FR0010405431	ANT	0	36.000
Optinova InvAG Glob.Val.Equi. Inhaber-Anlageaktien	DE000A1J3117	ANT	0	10.000

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütung per Stichtag

ISIN	Investmentanteile	VWG der Zielfonds in % p.a.
------	-------------------	--------------------------------

Verwaltungsvergütung für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

LU0359201612	BGF - China Fund Actions Nominatives A2 USD oN	0,250
DE000A0Q8NC8	ETFS DAXgbl Gold Min.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,650
LU0815456776	Salm - Salm Asia Convertible Inhaber-Anteile I o.N.	0,100

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

Gruppenfremde Investmentanteile

LU0274212538	db x-tr.FTSE MIB ETF (DR) Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,200
DE000A1KB2E7	iShs VI-S&P 500 Min.Vo.UTS ETF Bearer Shs USD(Dt. Zert.) o.N.	0,200
FR0010405431	Lyxor ETF FTSE ATHEX 20 FCP Actions au Porteur o.N.	0,450
DE000A1J3117	Optinova InvAG Glob.Val.Equi. Inhaber-Anlageaktien	1,600

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2013 bis 30.06.2014**

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	18.982,42	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	121.694,63	0,88
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-7.512,92	-0,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	8.572,07	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	16.317,60	0,12
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzüge ausländischer Quellensteuer		EUR	-15.222,45	-0,11
10. Sonstige Erträge		EUR	233,40	0,00
Summe der Erträge		EUR	143.064,75	1,04
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2,87	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-196.331,61	-1,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-196.331,61		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.188,29	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.900,00	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-6.160,17	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-1.254,41		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.328,75		
- Sonstige Kosten	EUR	-10.234,51		
Summe der Aufwendungen		EUR	-225.582,94	-1,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-82.518,19	-0,59
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.244.066,62	9,00
2. Realisierte Verluste		EUR	-660.433,82	-4,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	583.632,80	4,22
V. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	501.114,61	3,63
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt		EUR	23.467,13	

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen

bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,62 %

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

		2013/2014	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	14.637.853,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-31.500,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss(netto)		EUR	-1.180.004,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR 0,00		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR -1.180.004,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-3.672,72
5. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-82.518,19
6. Realisierte Gewinne		EUR	1.244.066,62
7. Realisierte Verluste		EUR	-660.433,82
8. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	447.249,06
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	14.371.040,90

Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt		je Aktie
1. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	501.114,61	3,63
I. Für Wiederanlage verfügbar		EUR	501.114,61	3,63
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag		EUR	-24.889,50	-0,18
II. Wiederanlage		EUR	476.225,11	3,45

Oberursel, den 1. Juli 2014

Optinova Investment AG
Der Vorstand