

**Optinova Optiworld
Jahresbericht
zum
30. Juni 2018**

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
I. Vermögensgegenstände	10.816.080,61	100,42
1. Aktien	4.909.549,88	45,58
Australien	65.784,98	0,61
Bermuda	371.293,27	3,45
Bundesrep. Deutschland	219.168,00	2,03
Canada	1.027.273,24	9,54
China	390.631,60	3,63
Finnland	147.106,80	1,37
Frankreich	201.553,00	1,87
Großbritannien	148.875,66	1,38
Hongkong	267.478,09	2,48
Italien	73.766,40	0,68
Japan	809.852,51	7,52
Kaimaninseln	173.529,49	1,61
Luxemburg	233.520,00	2,17
Schweden	133.860,49	1,24
Singapur	211.445,60	1,96
USA	434.410,75	4,03
2. Zertifikate	1.787.172,84	16,59
EUR	1.606.503,90	14,92
USD	180.668,94	1,68
3. Investmentanteile	1.621.693,99	15,06
EUR	1.374.872,82	12,76
USD	246.821,17	2,29
4. Bankguthaben	2.478.147,18	23,01
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19.516,72	0,18

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-45.109,98	-0,42
III. Fondsvermögen	10.770.970,63	100,00

**Jahresbericht
Optinova Optiworld**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	8.318.416,71	77,23
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.622.956,32	61,49
Aktien							EUR	4.835.783,48	44,90
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	23.680	23.680	0	AUD 4,390	65.784,98	0,61
Artis Real Estate Inv't Trust Reg. Trust Units o.N.	CA04315L1058		STK	8.300	8.300	0	CAD 13,110	70.848,53	0,66
Canfor Pulp Products Inc. Registered Shares o.N.	CA1375842079		STK	14.750	14.750	0	CAD 25,220	242.207,27	2,25
Genworth MI Canada Inc. Registered Shares o.N.	CA37252B1022		STK	2.790	2.790	0	CAD 42,780	77.713,25	0,72
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	4.010	4.010	0	CAD 76,460	199.631,35	1,85
Northview Apartment REIT Registered Trust Units o.N.	CA6671851021		STK	12.230	12.230	0	CAD 26,280	209.267,55	1,94
Transcontinental Inc. Reg. Shares Cl.A (Sub. Vtg) oN	CA8935781044		STK	11.450	11.450	0	CAD 30,530	227.605,29	2,11
ADLER Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005008007		STK	15.220	15.220	0	EUR 14,400	219.168,00	2,03
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882		STK	10.500	10.500	0	EUR 22,240	233.520,00	2,17
Groupe CRIT S.A. Actions Port. EO 0,36	FR0000036675		STK	2.510	2.510	0	EUR 80,300	201.553,00	1,87
Technopolis PLC Registered Shares o.N.	FI0009006886		STK	38.160	38.160	0	EUR 3,855	147.106,80	1,37
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY777		STK	26.050	26.050	0	GBP 5,054	148.875,66	1,38
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	260.330	260.330	0	HKD 7,010	199.227,23	1,85
China Resour.Cement Hldgs(New) Registered Shares HD-,10	KYG2113L1068		STK	199.940	199.940	0	HKD 7,950	173.529,49	1,61
Fortune Real Estate Inv. Trust Registered Units o.N.	SG1O33912138		STK	142.970	142.970	0	HKD 9,220	143.907,13	1,34
Guoco Group Ltd Registered Shares DL -,50	BMG420981224		STK	17.780	17.780	0	HKD 118,000	229.044,69	2,13
Huabao Intl Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG4639H1227		STK	259.560	259.560	0	HKD 5,020	142.248,58	1,32
Shun Tak Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0242001243		STK	555.230	555.230	0	HKD 3,210	194.573,83	1,81
Sinopec Shanghai Petrochemical Registered Shares H YC 1	CNE1000004C8		STK	366.790	366.790	0	HKD 4,780	191.404,37	1,78
Wharf (Holdings) Ltd., The Registered Shares o.N.	HK0004000045		STK	26.500	26.500	0	HKD 25,200	72.904,26	0,68
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	18.890	18.890	0	JPY 1.408,000	205.663,10	1,91
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	11.450	11.450	0	JPY 1.531,000	135.550,91	1,26
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	8.210	8.210	0	JPY 2.096,000	133.062,66	1,24
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	3.650	3.650	0	JPY 5.036,000	142.134,78	1,32
San-ai Oil Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3323600001		STK	11.820	11.820	0	JPY 1.366,000	124.850,40	1,16
Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3404200002		STK	5.040	5.040	0	JPY 1.760,000	68.590,66	0,64
Klövern AB Namn-Aktier B SK 1	SE0006593919		STK	140.660	140.660	0	SEK 9,940	133.860,49	1,24
UOL Group Ltd. Registered Shares SD 1	SG1S83002349		STK	14.110	14.110	0	SGD 7,620	67.538,47	0,63
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043		STK	3.780	3.780	0	USD 72,900	236.017,10	2,19
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	2.090	2.090	0	USD 110,830	198.393,65	1,84
Zertifikate							EUR	1.787.172,84	16,59
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	23.300	39.140	31.230	EUR 34,492	803.663,60	7,46
ETFs Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold	DE000A0N62G0		STK	7.820	13.120	10.430	EUR 102,665	802.840,30	7,45
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	13.470	39.990	61.320	USD 15,660	180.668,94	1,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	73.766,40	0,68
Aktien							EUR	73.766,40	0,68
CEMENTIR HOLDING S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003126783		STK	10.880	10.880	0	EUR 6,780	73.766,40	0,68
Investmentanteile							EUR	1.621.693,99	15,06
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.621.693,99	15,06
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT	12.030	34.290	32.550	EUR 14,964	180.016,92	1,67

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens			
ComSt.-Comm.EONIA Ind.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378437684		ANT	4.000	7.000	4.000	EUR	101.570	406.280,00	3,77		
ComSt.-ST.Eu.600 R.Est.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378436793		ANT	5.960	7.620	19.790	EUR	30,928	184.327,90	1,71		
OptoFlex Inhaber-Ant. I (aussch.)EUR oN	LU0834815101		ANT	480	260	0	EUR	1.258,850	604.248,00	5,61		
iShsII-Asia Property Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS244		ANT	5.140	2.490	28.660	USD	27,170	119.612,59	1,11		
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77		ANT	5.250	23.880	36.820	USD	28,290	127.208,58	1,18		
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.318.416,71	77,23			
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.478.147,18	23,01			
Bankguthaben							EUR	2.478.147,18	23,01			
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)												
Guthaben in Fondswährung							EUR	478.147,18	%	100,000	478.147,18	4,44
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)												
Vorzeitig kündbares Termingeld							EUR	2.000.000,00	%	100,000	2.000.000,00	18,57
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.516,72	0,18			
Dividendenansprüche							EUR	19.516,72			19.516,72	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-45.109,98	-0,42			
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-345,90			-345,90	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-16.409,82			-16.409,82	-0,15
Verwahrstellenvergütung							EUR	-3.530,34			-3.530,34	-0,03
Administrationsvergütung							EUR	-16.513,75			-16.513,75	-0,15
Prüfungskosten							EUR	-8.310,17			-8.310,17	-0,08
Fondsvermögen							EUR	10.770.970,63	100,00			
Anteilwert							EUR	95,99				
Ausgabepreis							EUR	95,99				
Anteile im Umlauf							STK	112.210				

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)

		per 29.06.2018	
AUD	(AUD)	1,5802270	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5358540	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8843400	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,1599590	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,3237310	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4449070	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5919550	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1675510	= 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	ANT	8.840	8.840	
AIS-Amundi MSCI World Energy Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681046006	ANT	820	820	
Amundi ETF Cash 3 Mt.EOM.In.G. Actions au Porteur o.N.	FR0010754200	ANT	8.000	8.000	
Amundi ETF MSCI EM Latin Amer. Actions au Porteur A o.N.	FR0011020973	ANT	8.100	24.690	
Amundi ETF MSCI World Energy Actions au Porteur o.N.	FR0010791145	ANT	490	1.040	
ComS.-MSCI EM Eas.Eur.xR.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495379	ANT	1.540	8.260	
ComSta.-MSCI Pacific TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495023	ANT	290	9.390	
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFLL227	ANT	14.500	14.800	
iSh.eb.r.Money Market U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4RZ9	ANT	7.400	9.400	
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT	160	12.240	
iShs-MSCI North America U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4M10	ANT	470	11.530	
Lyxor Euro Cash UCITS ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800	ANT	3.700	8.400	
Lyxor MSCI World UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010315770	ANT	1.150	1.150	
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684	ANT	0	10.700	
MUL-LYX.MSCI W.Tel.S.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034129	ANT	700	2.800	
MUL-LYX.MSCI Wd Ind.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033402	ANT	0	730	
MUL-LYX.MSCI Wd Util.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034558	ANT	30	1.220	
MUL-LYX.MSCI Wd.Mats TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033824	ANT	190	910	
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60	ANT	210	12.180	
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	ANT	260	14.810	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	ANT	2.530	9.860	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Cons.Discr. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23	ANT	0	9.230	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	ANT	120	9.170	
Xtr.MSCI Africa Top 50 Swap Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592217524	ANT	36.950	64.480	
Xtrackers MSCI EM Asia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	ANT	0	5.720	

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018**

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	48.387,03	0,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-147.211,53	-1,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1,25	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	103.130,13	0,92
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.131,77	-0,03
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.175,11	0,01
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-75,50	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-91.304,60	-0,81
- Verwaltungsvergütung	EUR		-91.304,60	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.258,19	-0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-13.197,33	-0,12
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.730,35	-0,05
- Depotgebühren	EUR		-1.118,94	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-71,12	
- Sonstige Kosten	EUR		-4.540,29	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR		-4.540,29	
Summe der Aufwendungen		EUR	-124.565,97	-1,11
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-123.390,86	-1,10
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	618.523,36	5,51
2. Realisierte Verluste		EUR	-462.662,29	-4,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	155.861,07	1,39
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-345.636,09	-3,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-31.189,16	-0,28

Jahresbericht Optinova Optiworld

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-376.825,25	-3,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-344.355,04	-3,07

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

		2017/2018	
I.	Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	11.128.409,31
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-8.968,39
2.	Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017	EUR	-14.574,29
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	10.343,95
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	10.343,95
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	115,09
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-344.355,04
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-345.636,09
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-31.189,16
II.	Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	10.770.970,63

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

		insgesamt		je Aktie
I.	Für die Wiederanlage verfügbar			
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	32.470,21	0,29
2.	Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00
3.	Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-14.574,29	-0,13
II.	Wiederanlage	EUR	17.895,92	0,16

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
2017/2018	Stück	112.210	EUR	10.770.970,63	EUR	95,99

*) Auflegedatum 01.07.2015

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 %)		77,23
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für dieses Teilgesellschaftsvermögen wendet die Gesellschaft seit 01.07.2015 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag		0,51 %
größter potenzieller Risikobetrag		0,93 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,66 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,79**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI AC World (EUR) (All Countries) (FactSet: 892400)		100,00 %
---	--	----------

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	95,99
Ausgabepreis	EUR	95,99
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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 1,08 %

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.

Die KVG hat ihren beiden Vorständen im abgelaufenen Geschäftsjahr ausschließlich fixe Vergütungen gezahlt: EUR 382.165,20 sowie den Mitarbeitern eine Vergütung EUR 22.676.

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

C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701	0,650
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
iShsII-Asia Property Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS244	0,590

Jahresbericht Optinova Optiworld

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77	0,400
OptoFlex Inhaber-Ant. I (aussch.)EUR oN	LU0834815101	0,700

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

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	0,200
AIS-Amundi MSCI World Energy Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681046006	
Amundi ETF Cash 3 Mt.EOM.In.G. Actions au Porteur o.N.	FR0010754200	
Amundi ETF MSCI EM Latin Amer. Actions au Porteur A o.N.	FR0011020973	0,200
Amundi ETF MSCI World Energy Actions au Porteur o.N.	FR0010791145	0,350
ComS.-MSCI EM Eas.Eur.xR.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495379	0,600
ComSta.-MSCI Pacific TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495023	0,450
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	0,130
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	0,200
iShs-MSCI North America U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4M10	0,400
Lyxor Euro Cash UCITS ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800	0,100
Lyxor MSCI World UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010315770	0,300
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684	0,050
MUL-LYX.MSCI W.Tel.S.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034129	0,400
MUL-LYX.MSCI Wd Ind.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033402	0,400
MUL-LYX.MSCI Wd Util.TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533034558	0,400
MUL-LYX.MSCI Wd.Mats TR UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0533033824	0,400
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Tech. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60	0,150
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	0,150
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	0,150
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Cons.Discr. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23	0,150
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	0,150
Xtr.MSCI Africa Top 50 Swap Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592217524	0,650
Xtrackers MSCI EM Asia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	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	32.751,96
--------------------	-----	-----------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Oberursel, den 2. Juli 2018

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand