

Optinova Conventional & Clean Energy
Jahresbericht
zum
30. Juni 2025

Jahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschafts-vermögen
I. Vermögensgegenstände	20.689.031,22	100,66
1. Aktien	13.129.885,33	63,88
Bermuda	315.938,91	1,54
Canada	1.597.488,94	7,77
Frankreich	564.630,00	2,75
Griechenland	821.132,00	4,00
Großbritannien	622.546,42	3,03
Hongkong	955.162,65	4,65
Italien	483.088,00	2,35
Japan	1.580.172,14	7,69
Kaimaninseln	204.858,19	1,00
Luxemburg	290.745,00	1,41
Neuseeland	937.472,44	4,56
Norwegen	642.407,91	3,13
Österreich	643.894,00	3,13
Singapur	450.852,45	2,19
Spanien	571.072,50	2,78
USA	2.448.423,78	11,91
2. Zertifikate	1.103.720,94	5,37
EUR	262.338,84	1,28
USD	841.382,10	4,09
3. Investmentanteile	1.731.075,68	8,42
CAD	301.929,68	1,47
EUR	1.429.146,00	6,95
4. Bankguthaben	4.616.113,08	22,46
5. Sonstige Vermögensgegenstände	108.236,19	0,53
II. Verbindlichkeiten	-135.899,52	-0,66

**Jahresbericht
Optinova Conventional & Clean Energy**

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschafts-vermögen
III. Teilgesellschaftsvermögen	20.553.131,70	100,00

Jahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	15.964.681,95	77,68	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	14.233.606,27	69,25	
Aktien							EUR	13.129.885,33	63,88	
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	7.800	7.800	0	CAD	101,130	492.608,51	2,40
Peyto Explorat.&Devel.Corp. Registered Shares o.N.	CA7170461064		STK	34.100	39.200	5.100	CAD	19,450	414.191,59	2,02
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA8672241079		STK	6.500	9.500	3.000	CAD	51,010	207.059,89	1,01
Whitecap Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA96467A2002		STK	36.900	42.200	5.300	CAD	9,150	210.850,56	1,03
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	30.480	30.480	0	EUR	9,475	288.798,00	1,41
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	15.550	7.900	8.000	EUR	13,760	213.968,00	1,04
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020		STK	14.500	5.300	0	EUR	18,560	269.120,00	1,31
Esso S.A.F. Actions Port. EO 7,65	FR0000120669		STK	2.400	2.400	0	EUR	150,600	361.440,00	1,76
Metlen Energy & Metals S.A. Namens-Aktien EO 0,97	GRS393503008		STK	9.000	5.900	3.000	EUR	46,020	414.180,00	2,02
Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien EO 0,75	GRS426003000		STK	17.200	17.200	0	EUR	23,660	406.952,00	1,98
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	8.300	3.900	1.500	EUR	46,180	383.294,00	1,86
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	22.700	18.100	10.500	EUR	12,435	282.274,50	1,37
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598		STK	18.200	23.200	5.000	EUR	15,975	290.745,00	1,41
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.900	2.700	2.900	EUR	52,100	203.190,00	0,99
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	4.000	1.600	0	EUR	65,150	260.600,00	1,27
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX3E		STK	51.500	51.500	0	GBP	6,930	416.787,34	2,03
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	6.900	10.900	4.000	GBP	25,535	205.759,08	1,00
Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	HK0392044647		STK	104.000	104.000	0	HKD	32,300	364.603,35	1,77
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259		STK	99.000	127.000	28.000	HKD	17,720	190.407,35	0,93
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396		STK	562.000	562.000	0	HKD	6,560	400.151,95	1,95
Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	BMG5320C1082		STK	382.000	382.000	0	HKD	7,620	315.938,91	1,54
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025		STK	758.000	758.000	0	HKD	2,490	204.858,19	1,00
Electric Power Dev. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3551200003		STK	13.700	14.800	18.600	JPY	2.456,000	198.488,06	0,97
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	48.300	68.200	19.900	JPY	715,100	203.750,82	0,99
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002		STK	37.500	16.800	17.100	JPY	875,000	193.564,09	0,94
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	22.600	9.700	6.400	JPY	2.025,000	269.972,13	1,31
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008		STK	18.000	7.800	1.200	JPY	3.693,000	392.136,51	1,91
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001		STK	11.400	4.000	3.900	JPY	4.792,000	322.260,53	1,57
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	19.900	14.000	0	NOK	257,800	431.927,59	2,10
BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	SGXZ69436764		STK	45.000	45.000	0	NOK	119,000	450.852,45	2,19

Jahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	9.800	7.300	4.400	NOK	255,100	210.480,32	1,02
Contact Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZCENE0001S6		STK	69.800	46.300	33.700	NZD	9,000	325.037,51	1,58
Mercury NZ Ltd. Registered Shares o.N.	NZMRPE0001S2		STK	108.300	70.700	0	NZD	6,010	336.773,94	1,64
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZMELE0002S7		STK	90.300	90.300	0	NZD	5,900	275.660,99	1,34
Ameresco Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US02361E1082		STK	22.200	22.200	0	USD	15,190	287.311,92	1,40
American States Water Co. Registered Shares DL 2,50	US0298991011		STK	4.800	4.800	0	USD	76,660	313.511,12	1,53
Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	CA1366351098		STK	29.000	18.600	0	USD	11,040	272.778,39	1,33
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036		STK	8.100	8.100	0	USD	31,810	219.528,84	1,07
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	5.500	5.500	0	USD	39,650	185.801,31	0,90
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	1.900	1.900	0	USD	165,540	267.978,19	1,30
MPLX L.P. Reg.Uts repr.Ltd Partn.Int. oN	US55336V1008		STK	7.500	8.300	800	USD	51,510	329.151,40	1,60
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	5.100	5.100	0	USD	83,760	363.956,72	1,77
SM Energy Co. Registered Shares DL -,01	US78454L1008		STK	9.800	9.800	0	USD	24,710	206.320,18	1,00
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	2.400	900	0	USD	134,420	274.864,10	1,34
Zertifikate							EUR	1.103.720,94	5,37	
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC WTICrude Oil	DE000PS7WT17		STK	8.130	8.600	12.400	EUR	32,268	262.338,84	1,28
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Energ.S-IDX	GB00B15KYB02		STK	174.760	201.300	157.000	USD	3,482	518.383,69	2,52
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS N.Ga.Sub-IDX	JE00BN7KB334		STK	47.255	42.100	37.000	USD	8,023	322.998,41	1,57
Investmentanteile							EUR	1.731.075,68	8,42	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.731.075,68	8,42	
Sprott Physical Uranium Trust Registered Units o.N.	CA85210A1049		ANT	18.960	11.100	5.600	CAD	25,500	301.929,68	1,47
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	3.500	3.000	0	EUR	231,330	809.655,00	3,94
MUL Amundi EUR Gov Infl Bond UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1650491282		ANT	3.700	3.000	0	EUR	167,430	619.491,00	3,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.964.681,95	77,68	

Jahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.616.113,08	22,46
Bankguthaben							EUR	4.616.113,08	22,46
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	837.183,74		%	100,000	837.183,74	4,07
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			NOK	21,37		%	100,000	1,80	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	9.190,50		%	100,000	821,63	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			AUD	0,07		%	100,000	0,04	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	351.056,00		%	100,000	219.231,87	1,07
State Street Bank International GmbH			GBP	1,34		%	100,000	1,56	0,00
State Street Bank International GmbH			HKD	0,02		%	100,000	0,00	0,00
State Street Bank International GmbH			JPY	3.720.380,00		%	100,000	21.946,88	0,11
State Street Bank International GmbH			USD	18.751,54		%	100,000	15.976,43	0,08
Vorzeitig kündbares Termingeld									
Volksbank Hellweg eG (G)			EUR	3.520.949,13		%	100,000	3.520.949,13	17,13
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	108.236,19	0,53
Zinsansprüche			EUR	3.958,71				3.958,71	0,02
Dividendenansprüche			EUR	72.372,60				72.372,60	0,35
Quellensteueransprüche			EUR	31.417,84				31.417,84	0,15
Sonstige Forderungen			EUR	487,04				487,04	0,00

Jahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-135.899,52	-0,66
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,76			-0,76	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-69.413,61			-69.413,61	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.724,66			-13.724,66	-0,07
Anlageberatungsvergütung			EUR	-3.000,00			-3.000,00	-0,01
Administrationsvergütung			EUR	-41.448,49			-41.448,49	-0,20
Prüfungskosten			EUR	-8.312,00			-8.312,00	-0,04
Teilgesellschaftsvermögen						EUR	20.553.131,70	100,00 1)
Optinova Conventional & Clean Energy I-EUR								
Aktienwert						EUR	105,63	
Ausgabepreis						EUR	110,91	
Rücknahmepreis						EUR	105,63	
Aktien im Umlauf						STK	122.944	
Optinova Conventional & Clean Energy R-EUR								
Aktienwert						EUR	89,84	
Ausgabepreis						EUR	94,33	
Rücknahmepreis						EUR	89,84	
Aktien im Umlauf						STK	84.227	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7905000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,2133000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	169,5175000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9327000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1857000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

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					
Aktien					
Arcosa Inc. Registered Shares DL -,01	US0396531008	STK	1.100	4.500	
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662	STK	400	1.700	
China High-Speed Trans.Equip. Registered Shares DL -,01	KYG2112D1051	STK	647.000	2.020.000	
Civitas Resources Inc. Registered Shares DL -,001	US17888H1032	STK	5.700	5.700	
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	STK	0	35.000	
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	300	2.960	
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10	US1270971039	STK	3.000	12.300	
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000741053	STK	2.100	9.800	
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	STK	2.300	8.640	
Frontera Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA35905B1076	STK	16.600	54.700	
GCL Technology Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG3774X1088	STK	1.260.000	2.619.000	
HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	US4039491000	STK	3.100	6.690	
Japan Petroleum Exploration Co Registered Shares o.N.	JP3421100003	STK	30.700	36.600	
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	400	1.800	
National Fuel Gas Co. Registered Shares DL 1	US6361801011	STK	1.100	6.500	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	0	21.987	
PBF Energy Inc. Registered Shs Class A o.N.	US69318G1067	STK	3.600	8.600	
Polaris Renewable Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA73108L1013	STK	31.000	56.300	
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	7.900	24.600	
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	3.000	14.100	
Towngas Smart Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8972T1067	STK	360.000	971.000	
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	11.300	19.570	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362	STK	10.500	10.500	
-------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

**Jahresbericht
Optinova Conventional & Clean Energy**

**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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797923	STK	25.200	25.200	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShsII-Gl.Clean Ener.Tra.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	27.900	85.060	
MUF-Amundi MSCI New Ener.UCITS Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	ANT	7.500	23.220	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy I-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		1.696,82	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		333.374,78	2,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		26.149,43	0,21
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		4.630,29	0,04
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-254,52	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-29.285,68	-0,24
11. Sonstige Erträge	EUR		236,11	0,00
Summe der Erträge	EUR		336.547,23	2,74
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		21,56	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-151.390,57	-1,24
- Verwaltungsvergütung	EUR	-149.496,08		
- Beratungsvergütung	EUR	-1.894,50		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.007,94	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.416,54	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-32.394,70	-0,26
- Depotgebühren	EUR	-1.088,34		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-28.963,98		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.342,38		
Summe der Aufwendungen	EUR		-199.188,19	-1,62
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		137.359,04	1,12
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		435.656,59	3,54
2. Realisierte Verluste	EUR		-922.324,60	-7,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-486.668,01	-3,96

Jahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy I-EUR

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-349.308,98	-2,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	119.495,98	0,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-302.627,51	-2,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-183.131,53	-1,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-532.440,51	-4,33

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2024/2025	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	9.466.968,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.050.212,16
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	4.082.478,40		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-32.266,24		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	1.328,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-532.440,51
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	119.495,98		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-302.627,51		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	12.986.069,16

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		-349.308,98	-2,84
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR		349.308,98	2,84
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy I-EUR

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	93.333	EUR	11.574.213,72	EUR	124,01
2022/2023	Stück	90.263	EUR	10.068.120,01	EUR	111,54
2023/2024	Stück	84.972	EUR	9.466.968,84	EUR	111,41
2024/2025	Stück	122.944	EUR	12.986.069,16	EUR	105,63

Jahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy R-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		992,68	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		194.996,01	2,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		15.324,46	0,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		2.708,84	0,03
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-148,90	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-17.134,99	-0,20
11. Sonstige Erträge	EUR		137,96	0,00
Summe der Erträge	EUR		196.876,06	2,33
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		17,50	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-109.964,09	-1,30
- Verwaltungsvergütung	EUR	-108.858,58		
- Beratungsvergütung	EUR	-1.105,50		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.046,73	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.726,40	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-39.256,28	-0,47
- Depotgebühren	EUR	-465,79		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-37.436,65		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.353,84		
Summe der Aufwendungen	EUR		-156.976,00	-1,86
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		39.900,06	0,47
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		258.440,39	3,07
2. Realisierte Verluste	EUR		-542.855,29	-6,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-284.414,90	-3,38

Jahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy R-EUR

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-244.514,84	-2,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	235.783,73	2,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-274.727,99	-3,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-38.944,26	-0,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-283.459,10	-3,37

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2024/2025

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		3.936.193,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-19.731,54
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		3.923.503,19
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	3.964.416,76	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-40.913,58	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		10.556,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-283.459,10
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	235.783,73	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-274.727,99	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		7.567.062,54

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Aktie

		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.506.720,68	17,90
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.209.882,14	14,38
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-244.514,84	-2,91
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	541.353,37	6,43
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.466.291,58	17,42
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	331.232,20	3,93
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.135.059,38	13,49
III. Gesamtausschüttung	EUR	40.429,09	0,48
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	40.429,09	0,48

*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy R-EUR

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	35.000	EUR	3.847.688,21	EUR	109,93
2022/2023	Stück	36.413	EUR	3.529.795,86	EUR	96,94
2023/2024	Stück	41.103	EUR	3.936.193,44	EUR	95,76
2024/2025	Stück	84.227	EUR	7.567.062,54	EUR	89,84

Jahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		2.689,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		528.370,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		41.473,89
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		7.339,13
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-403,42
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-46.420,67
11. Sonstige Erträge	EUR		374,07
Summe der Erträge	EUR		533.423,29
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		39,06
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-261.354,66
- Verwaltungsvergütung	EUR	-258.354,66	
- Beratungsvergütung	EUR	-3.000,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-15.054,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.142,94
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-71.650,98
- Depotgebühren	EUR	-1.554,13	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-66.400,63	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.696,22	
Summe der Aufwendungen	EUR		-356.164,19
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		177.259,10
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		694.096,98
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.465.179,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-771.082,91

Jahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-593.823,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	355.279,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-577.355,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-222.075,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-815.899,61

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2024/2025

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	13.403.162,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-19.731,54
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	7.973.715,35
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	8.046.895,16
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-73.179,82
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	11.885,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-815.899,61
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	355.279,71
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-577.355,50
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	20.553.131,70

**Jahresbericht
Optinova Conventional & Clean Energy**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Optinova Conventional & Clean Energy I-EUR	keine	5,00	1,100	Thesaurierer	EUR
Optinova Conventional & Clean Energy R-EUR	keine	5,00	1,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

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 %)		77,68
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	1,05 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,94 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,98 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,76**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XF1000000229 BB: NDEEWNR)	100,00 %
--	----------

Jahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Optinova Conventional & Clean Energy I-EUR

Aktienwert	EUR	105,63
Ausgabepreis	EUR	110,91
Rücknahmepreis	EUR	105,63
Aktien im Umlauf	STK	122.944

Optinova Conventional & Clean Energy R-EUR

Aktienwert	EUR	89,84
Ausgabepreis	EUR	94,33
Rücknahmepreis	EUR	89,84
Aktien im Umlauf	STK	84.227

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.

Jahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Optinova Conventional & Clean Energy I-EUR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,51 %

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

Optinova Conventional & Clean Energy R-EUR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,04 %

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. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Teilgesellschaftsvermögens verwendet. 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 Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Jahresbericht

Optinova Conventional & Clean Energy

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	0,090
MUL Amundi EUR Gov Infl Bond UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1650491282	0,090
Sprott Physical Uranium Trust Registered Units o.N.	CA85210A1049	0,350

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

Gruppenfremde Investmentanteile

iShsII-GI.Clean Ener.Tra.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	0,650
MUF-Amundi MSCI New Ener.UCITS Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	0,600

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Optinova Conventional & Clean Energy I-EUR

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Optinova Conventional & Clean Energy R-EUR

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Jahresbericht Optinova Conventional & Clean Energy

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	39.159,09
--------------------	-----	-----------

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand