

Optinova Metals and Materials

Jahresbericht

zum

30. Juni 2018

**Jahresbericht
Optinova Metals and Materials**

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
I. Vermögensgegenstände	17.819.615,11	100,45
1. Aktien	5.725.734,87	32,28
Australien	622.959,40	3,51
Bermuda	118.996,17	0,67
Canada	475.100,50	2,68
Finnland	192.906,00	1,09
Frankreich	73.269,08	0,41
Großbritannien	171.015,67	0,96
Japan	3.166.535,46	17,85
Kaimaninseln	224.101,33	1,26
Portugal	121.100,00	0,68
Schweden	146.956,71	0,83
Spanien	241.389,62	1,36
Südkorea	171.404,93	0,97
2. Zertifikate	6.350.390,12	35,80
EUR	4.022.106,72	22,67
USD	2.328.283,40	13,13
3. Investmentanteile	3.063.533,66	17,27
EUR	3.063.533,66	17,27
4. Bankguthaben	2.670.807,25	15,06
5. Sonstige Vermögensgegenstände	9.149,21	0,05
II. Verbindlichkeiten	-80.316,44	-0,45
III. Teilgesellschaftsvermögen	17.739.298,67	100,00

Jahresbericht
Optinova Metals and Materials

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	15.139.658,65	85,35	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.392.632,87	58,59	
Aktien							EUR	5.725.734,87	32,28	
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0		STK	18.000	18.000	0	AUD	17,260	196.604,67	1,11
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	39.423	39.646	31.097	AUD	4,390	109.520,32	0,62
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4		STK	11.029	21.034	22.211	AUD	16,010	111.739,83	0,63
Regis Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RRL8		STK	63.300	63.300	0	AUD	5,120	205.094,58	1,16
Cascades Inc. Registered Shares o.N.	CA1469001053		STK	13.150	13.150	0	CAD	11,770	100.774,88	0,57
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044		STK	8.250	8.250	0	CAD	33,490	179.895,03	1,01
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	3.300	3.300	0	CAD	90,490	194.430,59	1,10
Ercros S.A. Acciones Port. EO 0,30	ES0125140A14		STK	53.978	101.587	47.609	EUR	4,472	241.389,62	1,36
Plastiques du Val de Loire SA Actions Port. EO 0,90	FR0013252186		STK	4.814	5.727	9.001	EUR	15,220	73.269,08	0,41
Ramada Investment.e Indust.SA Açções Nominativas EO 1	PTFRV0AE0004		STK	14.000	14.000	0	EUR	8,650	121.100,00	0,68
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	6.300	6.300	0	EUR	30,620	192.906,00	1,09
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	3.600	3.600	0	GBP	42,010	171.015,67	0,96
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408		STK	30.300	30.300	0	HKD	28,700	94.936,01	0,54
Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG5257K1076		STK	122.100	122.100	0	HKD	9,690	129.165,32	0,73
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,10	BMG653181005		STK	109.000	109.000	0	HKD	10,000	118.996,17	0,67
Adeka Corp. Registered Shares o.N.	JP3114800000		STK	8.345	13.633	14.588	JPY	1.777,000	114.666,23	0,65
Aichi Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3103600007		STK	3.662	8.369	4.707	JPY	4.265,000	120.770,02	0,68
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	11.956	16.527	20.671	JPY	1.408,000	130.169,83	0,73
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	JP3485800001		STK	9.675	31.046	21.371	JPY	1.226,000	91.719,83	0,52
Dainich. Col.&Chem.Mfg.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3492200005		STK	3.335	30.812	27.477	JPY	3.450,000	88.968,59	0,50
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	5.110	16.347	41.337	JPY	3.695,000	146.001,43	0,82
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	3.087	16.428	29.441	JPY	3.415,000	81.517,17	0,46
Hitachi Metals Ltd. Registered Shares o.N.	JP3786200000		STK	9.208	15.228	15.220	JPY	1.150,000	81.881,34	0,46
Hokuetsu Corporation Registered Shares o.N.	JP3841800000		STK	22.589	18.100	18.111	JPY	570,000	99.562,01	0,56
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009		STK	10.437	15.325	16.788	JPY	1.538,000	124.123,44	0,70
Ishihara Sangyo Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3136800004		STK	10.800	10.800	0	JPY	1.044,000	87.185,85	0,49
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	6.858	20.445	13.587	JPY	2.096,000	111.150,27	0,63
Konishi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3300800004		STK	9.100	9.100	0	JPY	1.795,000	126.307,06	0,71
Kumiai Chemical Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3267600009		STK	23.900	23.900	0	JPY	869,000	160.597,75	0,91
Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	JP3896800004		STK	6.131	8.383	9.752	JPY	2.510,000	118.994,48	0,67
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	4.818	19.185	45.167	JPY	2.950,000	109.903,26	0,62
Nippon Soda Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3726200003		STK	24.873	41.405	43.332	JPY	613,000	117.899,08	0,66
Nippon Steel & Sumitomo Metal Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	4.990	16.373	11.383	JPY	2.175,500	83.942,40	0,47
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	27.649	74.972	47.323	JPY	687,000	146.878,40	0,83
Okaya & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3193400003		STK	1.624	1.143	1.619	JPY	11.280,000	141.650,10	0,80
Sanyo Chemical Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3337600005		STK	2.275	4.486	5.271	JPY	4.800,000	84.439,26	0,48
Sanyo Special Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3342000001		STK	5.187	27.628	50.441	JPY	2.645,000	106.087,37	0,60
Sumitomo Seika Chem. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405600002		STK	2.904	3.300	3.996	JPY	5.530,000	124.177,67	0,70
Tayca Corp. Registered Shares o.N.	JP3539300008		STK	6.900	6.900	0	JPY	2.245,000	119.780,80	0,68
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	5.725	12.556	13.571	JPY	2.032,000	89.954,10	0,51
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	7.452	17.816	28.464	JPY	1.717,000	98.938,41	0,56
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	5.165	26.827	84.362	JPY	2.879,000	114.983,03	0,65
Zeon Corp. Registered Shares o.N.	JP3725400000		STK	14.244	16.699	16.555	JPY	1.310,000	144.286,28	0,81
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0011088665		STK	5.282	5.282	0	SEK	290,600	146.956,71	0,83
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099		STK	2.700	2.700	0	USD	74,120	171.404,93	0,97
Zertifikate							EUR	4.666.898,00	26,31	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	22.726	29.369	18.043	EUR	34,492	783.865,19	4,42

Jahresbericht
Optinova Metals and Materials

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			
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. Industrial Metals	DE000A0KRKG7		STK	142.821	161.778	146.757	EUR	10.886	1.554.749,41	8,76		
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys Pall	GB00B5VYVZ75		STK	9.971	10.837	10.966	USD	92,015	785.817,12	4,43		
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys. Plat	GB00B57GJC05		STK	12.075	13.238	8.896	USD	82,160	849.711,92	4,79		
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	10.800	10.800	0	USD	24,585	227.414,48	1,28		
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	34.694	51.667	60.373	USD	15,660	465.339,88	2,62		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.683.492,12	9,49			
Zertifikate							EUR	1.683.492,12	9,49			
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWGOLD1		STK	24.183	27.838	17.850	EUR	35,000	846.405,00	4,77		
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Endlos ZT 2015(15/Endl.) GOLD	DE000DZ42LX7		STK	551	0	2.124	EUR	106,980	58.945,98	0,33		
Goldman Sachs Wertpapier GmbH OpenE.Z Gold	DE000GS0HH08		STK	7.401	8.657	5.876	EUR	105,140	778.141,14	4,39		
Investmentanteile							EUR	3.063.533,66	17,27			
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.063.533,66	17,27			
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227		ANT	5.500	11.000	5.500	EUR	73,382	403.601,00	2,28		
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473		ANT	3.000	3.000	3.000	EUR	87,332	261.996,00	1,48		
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481		ANT	2.500	2.500	2.500	EUR	106,665	266.662,50	1,50		
M.A.-RICI Agricult.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259321452		ANT	23.268	21.410	12.598	EUR	72,120	1.678.088,16	9,46		
OptoFlex Inhaber-Ant. I (aussch.)EUR oN	LU0834815101		ANT	360	360	0	EUR	1.258,850	453.186,00	2,55		
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.139.658,65	85,35			
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.670.807,25	15,06			
Bankguthaben							EUR	2.670.807,25	15,06			
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)												
Guthaben in Fondswährung							EUR	1.668.335,64	%	100,000	1.668.335,64	9,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							SEK	25.815,78	%	100,000	2.471,61	0,01
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)												
Vorzeitig kündbares Termingeld							EUR	1.000.000,00	%	100,000	1.000.000,00	5,64
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.149,21	0,05			
Dividendenansprüche							EUR	5.803,39			5.803,39	0,03
Quellensteueransprüche							EUR	3.345,82			3.345,82	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-80.316,44	-0,45			
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-467,31			-467,31	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-49.796,43			-49.796,43	-0,28
Verwahrstellenvergütung							EUR	-3.530,34			-3.530,34	-0,02
Administrationsvergütung							EUR	-18.212,19			-18.212,19	-0,10
Prüfungskosten							EUR	-8.310,17			-8.310,17	-0,05
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	17.739.298,67	100,00			
Wert je Aktie							EUR	110,52				

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
Ausgabepreis							EUR	110,52
Umlaufende Aktien							STK	160.508

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Optinova Metals and Materials

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)
USD	(USD)	1,1675510	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Optinova Metals and Materials

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					
Asahi Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000	STK	0	7.500	
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	STK	58.023	130.273	
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000	STK	4.968	9.268	
Fujimori Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3821000001	STK	11.095	11.095	
Iberpapel Gestion S.A. Acciones Port.EO 0,60	ES0147561015	STK	3.582	8.698	
Jacquet Metal Service Actions au Porteur o.N.	FR0000033904	STK	0	7.025	
JSP Corp. Registered Shares o.N.	JP3386000008	STK	7.382	12.982	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	0	6.700	
Kaneka Corp. Registered Shares o.N.	JP3215800008	STK	41.643	41.643	
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	STK	0	8.600	
Kureha Corp. Registered Shares o.N.	JP3271600003	STK	3.900	7.570	
Lingotes Especiales S.A. Acciones Port. EO 1	ES0158480311	STK	0	8.274	
Lucara Diamond Corp. Registered Shares o.N.	CA54928Q1081	STK	0	38.371	
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003	STK	7.459	54.459	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	0	6.732	
Nagase & Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3647800006	STK	12.681	23.381	
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	JP3700200003	STK	133.994	133.994	
Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3715200006	STK	0	1.900	
NOF Corp. Registered Shares o.N.	JP3753400005	STK	0	14.400	
Papeles y Cart. de Europa S.A. Acciones Port. EO 2	ES0168561019	STK	23.091	46.865	
Sakata INX Corp. Registered Shares o.N.	JP3314800008	STK	11.098	22.198	
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	JP3368000000	STK	0	8.900	
SIMONA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007239402	STK	0	290	
Takasago International Corp. Registered Shares o.N.	JP3454400007	STK	4.202	9.102	
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3556400004	STK	12.252	26.052	
Toyo Ink Sc Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3606600009	STK	36.646	68.046	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	3.120	3.120	

Andere Wertpapiere

**Jahresbericht
Optinova Metals and Materials**

**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
Papeles y Cart. de Europa S.A. Anrechte	ES06685619C3	STK	26.124	26.124	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646	STK	6.126	11.269	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0011088673	STK	5.282	5.282	
Zertifikate					
Landesbank Baden-Württemberg LBBW GOLD-ENDLOS ZERT.	DE000LBW56P4	STK	2.124	2.124	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684	ANT	5.500	5.500	

Jahresbericht

Optinova Metals and Materials

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		213.919,62	1,33
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		-111.419,06	-0,69
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		258.318,79	1,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1,45	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		6.815,63	0,04
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		-28.986,07	-0,18
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		338.650,36	2,11
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-25,71	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-230.400,91	-1,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-230.400,91		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.276,04	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-13.593,68	-0,08
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-29.698,97	-0,19
- Depotgebühren	EUR	-2.861,91		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-20.638,36		
- Sonstige Kosten	EUR	-6.198,70		
Summe der Aufwendungen	EUR		-287.995,31	-1,80
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		50.655,05	0,31
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.991.788,70	12,41
2. Realisierte Verluste	EUR		-906.191,82	-5,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.085.596,88	6,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-1.338.712,40	-8,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-168.664,97	-1,05

Jahresbericht Optinova Metals and Materials

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.507.377,37	-9,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-371.125,44	-2,32

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

		2017/2018	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	14.108.724,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-27.478,00
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017		EUR	-25.778,40
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	4.074.874,66
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	19.163.938,90	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-15.089.064,24	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-19.918,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-371.125,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.338.712,40	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-168.664,97	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	17.739.298,67

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	1.136.251,93	7,07	
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-25.778,40	-0,16	
II. Wiederanlage	EUR	1.110.473,53	6,91	

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2014/2015	Stück	138.275	EUR	14.331.465,75	EUR	103,64
2015/2016	Stück	101.275	EUR	10.365.309,71	EUR	102,35
2016/2017	Stück	124.900	EUR	14.108.724,76	EUR	112,96
2017/2018	Stück	160.508	EUR	17.739.298,67	EUR	110,52

**Jahresbericht
Optinova Metals and Materials**

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 %) **85,35**

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

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für dieses Teilgesellschaftsvermögen wendet die Gesellschaft seit 04.10.2012 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	0,24 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,35 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,09 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Citigroup World BIG (EUR) (FactSet: SBWEU)	25,00 %
EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	35,00 %
MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)	40,00 %

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	110,52
Ausgabepreis	EUR	110,52
Umlaufende Aktien	STK	160.508

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.

Jahresbericht

Optinova Metals and Materials

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 1,50 %

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, 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

Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227	0,120
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473	0,150
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481	0,150
M.A.-RICI Agricult.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259321452	0,850
OptoFlex Inhaber-Ant. I (aussch.)EUR oN	LU0834815101	0,700

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Gruppenfremde Investmentanteile

Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684		0,050
--	--------------	--	-------

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	51.386,23
--------------------	--	-----	-----------

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.

zusätzliche Informationen

prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände	0 %
---	------------

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Marktpreisrisiken:

Verhältnis zwischen dem Risiko nach Brutto-Methode und dem Nettoinventarwert (Brutto-Hebel):	0,85
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Aktien-Deltas um 1 Basispunkt (Net Equity Delta):	57.257,35 EUR
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Zinssatzes um 1 Basispunkt (Net DV01):	0,00 EUR
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Credit Spreads um 1 Basispunkt (Net CS01):	0,00 EUR

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	0,00
---	-------------

tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,91
---	-------------

Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	0,00
---	-------------

tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,91
---	-------------

**Jahresbericht
Optinova Metals and Materials**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Oberursel, den 2. Juli 2018

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand