

Opportunities
Halbjahresbericht
zum
31. Dezember 2015

Halbjahresbericht Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am Teilgesellschafts- vermögen
Bestandspositionen							EUR	7.304.509,43	72,98
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.117.302,63	51,13
Aktien							EUR	3.092.301,62	30,89
BHP Billiton Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	3.000	3.000	0	AUD 18,090	36.263,70	0,36
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	55.000	55.000	0	AUD 1,870	68.725,28	0,69
Incitec Pivot Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IPL1		STK	30.000	30.000	0	AUD 3,970	79.583,68	0,80
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4		STK	18.000	18.000	0	AUD 4,130	49.674,65	0,50
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8		STK	53.500	53.500	0	AUD 2,770	99.025,22	0,99
Orica Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000OR11		STK	5.000	5.000	0	AUD 15,600	52.120,29	0,52
OZ Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000OZL8		STK	27.500	27.500	0	AUD 4,020	73.870,49	0,74
Agrium Inc. Registered Shares o.N.	CA0089161081		STK	1.100	1.100	0	CAD 125,380	90.998,16	0,91
Canfor Pulp Products Inc. Registered Shares o.N.	CA1375842079		STK	6.200	6.200	0	CAD 13,340	54.570,66	0,55
Dominion Diamond Corp. Registered Shares o.N.	CA2572871028		STK	4.700	4.700	0	CAD 14,010	43.445,79	0,43
Nevsun Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA64156L1013		STK	19.300	19.300	0	CAD 3,840	48.899,03	0,49
Russel Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA7819036046		STK	3.500	3.500	0	CAD 15,950	36.833,28	0,37
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044		STK	10.500	10.500	0	CAD 5,300	36.717,82	0,37
Western Forest Products Inc. Registered Shares o.N.	CA9582112038		STK	52.500	52.500	0	CAD 2,240	77.592,37	0,78
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	1.100	1.100	0	EUR 65,090	71.599,00	0,72
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	1.700	1.700	0	EUR 46,975	79.857,50	0,80
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	700	700	0	EUR 70,720	49.504,00	0,49
Iberpapel Gestion S.A. Acciones Port.EO 0,60	ES0147561015		STK	6.400	6.400	0	EUR 16,600	106.240,00	1,06
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	3.000	3.000	0	EUR 23,620	70.860,00	0,71
Papeles y Cart. de Europa S.A. Acciones Port. EO 2	ES0168561019		STK	14.000	14.000	0	EUR 5,210	72.940,00	0,73
Robertet S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000039091		STK	400	400	0	EUR 224,980	89.992,00	0,90
Sol S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001206769		STK	9.200	9.200	0	EUR 8,260	75.992,00	0,76
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB000B1XZS820		STK	5.000	5.000	0	GBP 3,018	20.509,46	0,20
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	GB0000566504		STK	3.200	3.200	0	GBP 7,606	33.080,44	0,33
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872		STK	100.000	100.000	0	GBP 0,650	88.276,31	0,88
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB000B1XH2C03		STK	60.000	60.000	0	GBP 0,210	17.125,20	0,17
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB000B1CRLC47		STK	5.000	5.000	0	GBP 13,520	91.878,04	0,92
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	2.000	2.000	0	GBP 19,590	53.251,20	0,53
Synthomer PLC Registered Shares LS -,10	GB0009887422		STK	21.000	21.000	0	GBP 3,256	92.932,73	0,93
Aichi Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3103600007		STK	19.000	19.000	0	JPY 570,000	82.304,77	0,82
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	21.800	21.800	0	JPY 540,000	89.463,69	0,89
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000		STK	30.400	30.400	0	JPY 330,000	76.240,20	0,76
Hokuetsu Kishu Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3841800000		STK	19.200	19.200	0	JPY 714,000	104.182,79	1,04
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009		STK	8.700	8.700	0	JPY 1.229,000	81.258,29	0,81
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	26.000	26.000	0	JPY 226,000	44.655,85	0,45
Okaya & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3193400003		STK	1.400	1.400	0	JPY 8.400,000	89.372,49	0,89
Sanyo Special Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3342000001		STK	18.000	18.000	0	JPY 577,000	78.930,50	0,79
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	16.000	16.000	0	JPY 627,000	76.240,20	0,76
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	53.400	53.400	0	JPY 257,000	104.296,78	1,04
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	6.100	6.100	0	SEK 157,200	104.269,68	1,04
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646		STK	4.500	4.500	0	SEK 142,900	69.923,06	0,70
Holmen AB Namn-Aktier B SK 50	SE0000109290		STK	2.600	2.600	0	SEK 261,600	73.958,27	0,74
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001		STK	1.300	1.300	0	USD 41,160	49.029,18	0,49
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	650	650	0	USD 87,760	52.269,21	0,52
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023		STK	1.000	1.000	0	USD 58,440	53.548,36	0,53
Zertifikate							EUR	2.025.001,01	20,23

Halbjahresbericht Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am Teilgesellschafts- vermögen
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. Industrial Metals	DE000A0KRKG7		STK	71.000	71.000	0	EUR 8,120	576.520,00	5,76
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	20.452	0	46.200	EUR 12,190	249.309,88	2,49
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero 2004(UND)Gold Bullion	DE000A0LP781		STK	7.800	3.800	0	EUR 93,130	726.414,00	7,26
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 Phys. Palladium	GB00B5VYZ75		STK	5.000	5.000	0	USD 53,880	246.850,23	2,47
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 Phys. Platinum	GB00B57JC05		STK	2.900	2.900	0	USD 85,015	225.906,90	2,26
							EUR	2.187.206,80	21,85
Investmentanteile							EUR	2.187.206,80	21,85
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.187.206,80	21,85
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473		ANT	2.700	0	0	EUR 91,190	246.213,00	2,46
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481		ANT	2.300	0	0	EUR 109,570	252.011,00	2,52
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	920	0	0	EUR 1.154,990	1.062.590,80	10,62
RBS M.A.-RICI Agric.Index U.E. Inhaber-Anteile o.N.	LU0259321452		ANT	7.600	7.600	0	EUR 82,420	626.392,00	6,26
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.304.509,43	72,98
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.746.366,23	27,44
Bankguthaben							EUR	2.746.366,23	27,44
Guthaben bei State Street Bank GmbH München (V)									
Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen				EUR	1.246.325,82	%	100,000	1.246.325,82	12,45
				NOK	387,07	%	100,000	40,19	0,00
				SEK	0,40	%	100,000	0,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				CAD	0,28	%	100,000	0,18	0,00
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)									
Vorzeitig kündbares Termingeld				EUR	1.000.000,00	%	100,000	1.000.000,00	9,99
Guthaben bei Maple Bank GmbH Frankfurt									
Guthaben in Fondswährung				EUR	500.000,00	%	100,000	500.000,00	5,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.805,58	0,09
Zinsansprüche				EUR	96,68			96,68	0,00
Dividendenansprüche				EUR	2.430,86			2.430,86	0,02
Quellensteueransprüche				EUR	6.278,04			6.278,04	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-50.436,81	-0,50
Zinsverbindlichkeiten				EUR	-185,66			-185,66	0,00
Verwaltungsvergütung				EUR	-28.125,68			-28.125,68	-0,28
Verwahrstellenvergütung				EUR	-5.555,47			-5.555,47	-0,06
Administrationsvergütung				EUR	-10.000,00			-10.000,00	-0,10
Veröffentlichungskosten				EUR	-3.570,00			-3.570,00	-0,04
Prüfungskosten				EUR	-3.000,00			-3.000,00	-0,03
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	10.009.244,43	100,00 1)

Halbjahresbericht Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am Teilgesellschafts- vermögen
Wert je Aktie							EUR	98,83	
Umlaufende Aktien							STK	101.275	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2015	
AUD	(AUD)	1,4965380	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5156130	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,7357580	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	131,5841170	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6305120	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,1965370	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0913500	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Opportunities

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					
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	2.700	
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	0	5.527	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	0	26.163	
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	STK	0	19.764	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	0	5.397	
Tesla Motors Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	430	
Uranium Participation Corp. Registered Shares CD 1	CA9170171057	STK	0	49.000	
Zertifikate					
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und.Agriculture	DE000A0KRKB8	STK	134.000	134.000	
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Palladium	DE000A0N62E5	STK	2.000	5.000	
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Platinum	DE000A0N62D7	STK	2.900	2.900	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809A5	STK	26.163	26.163	
Papeles y Cart. de Europa S.A. Anrechte	ES06685619A7	STK	14.000	14.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate					
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWGOLD1	STK	0	30.000	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Halbjahresbericht Opportunities

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
ETFS DAXgbl Gold Min.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0Q8NC8	ANT	0	24.200	
iShares DivDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635273	ANT	0	5.700	
Lyxor Brazil(IBOVESPA)UC.ETF Act. au Port. C-EUR o.N.	FR0010408799	ANT	0	24.000	
Salm - Salm Asia Convertible Inhaber-Anteile I o.N.	LU0815456776	ANT	0	2.000	
UBS-ETF-STOXX Glob.Rare Earth Inhaber-Anteile A o.N.	LU0671492899	ANT	20.000	20.000	

Halbjahresbericht Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	72,98
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	98,83
Umlaufende Aktien	STK	101.275

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Oberursel, den 4. Januar 2016

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Die Geschäftsführung
Der Vorstand