

Optinova Metals and Materials

Halbjahresbericht

zum

31. Dezember 2019

Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Bestandspositionen						EUR		15.333.072,81	84,72
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		11.007.634,80	60,82
Aktien						EUR		5.434.134,12	30,02
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	29.419	4.500	9.256	AUD 10,880	199.961,72	1,10
Maca Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MLD9		STK	252.924	96.900	72.385	AUD 1,030	162.748,62	0,90
Sandfire Resources NL Registered Shares o.N.	AU000000SFR8		STK	22.308	0	0	AUD 6,000	83.618,42	0,46
Western Areas Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WSA9		STK	82.507	56.236	37.100	AUD 3,080	158.756,52	0,88
Westgold Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WGX6		STK	123.735	0	37.801	AUD 2,210	170.834,23	0,94
Canfor Pulp Products Inc. Registered Shares o.N.	CA1375842079		STK	14.574	3.144	0	CAD 8,290	82.616,56	0,46
Cascades Inc. Registered Shares o.N.	CA1469001053		STK	18.688	0	0	CAD 11,430	146.063,89	0,81
Russel Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA7819036046		STK	9.765	3.900	0	CAD 22,480	150.107,49	0,83
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044		STK	5.739	1.309	0	CAD 22,650	88.887,00	0,49
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032		STK	12.184	0	1.061	CAD 20,580	171.462,47	0,95
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	6.918	0	0	CAD 39,250	185.675,26	1,03
Altri SGPS S.A. Acções Nominativas EO -,125	PTALT0AE0002		STK	14.118	0	0	EUR 5,700	80.472,60	0,44
Ercros S.A. Acciones Port. EO 0,30	ES0125140A14		STK	61.073	23.282	0	EUR 2,610	159.400,53	0,88
Tessenderlo Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0003555639		STK	5.570	2.700	0	EUR 31,650	176.290,50	0,97
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	4.487	1.400	0	EUR 43,290	194.242,23	1,07
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03		STK	50.661	10.800	12.118	GBP 1,579	93.628,84	0,52
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	2.610	0	753	GBP 45,070	137.727,08	0,76
Victrix PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243		STK	6.195	2.600	0	GBP 25,080	181.911,49	1,01
China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	KYG211501005		STK	191.000	0	0	HKD 4,640	101.599,24	0,56
China Sanjiang Fine Chem.Co. Registered Shares HD -,10	KYG211861045		STK	724.100	274.000	0	HKD 1,640	136.138,67	0,75
China Zhongwang Holdings Ltd. Registered SharesReg.S HK-,1	KYG215AT1023		STK	208.400	0	0	HKD 3,150	75.257,08	0,42
Dongyue Group Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2816P1072		STK	247.600	45.000	0	HKD 4,310	122.339,59	0,68
Fufeng Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG368441195		STK	222.700	0	101.300	HKD 3,400	86.803,70	0,48
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408		STK	57.789	21.000	0	HKD 24,350	161.318,16	0,89
Xingfa Aluminium Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG9828C1078		STK	207.600	0	0	HKD 7,880	187.539,47	1,04
Daiki Aluminium Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3480600000		STK	21.200	0	2.000	JPY 765,000	132.860,16	0,73
Godo Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3307800007		STK	8.500	0	0	JPY 2.822,000	196.504,90	1,09
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	10.158	3.500	0	JPY 1.411,000	117.417,46	0,65
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	19.000	2.500	0	JPY 589,000	91.678,26	0,51
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	JP3700200003		STK	57.300	0	0	JPY 236,000	110.780,69	0,61
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	8.810	3.300	0	JPY 1.654,000	119.373,76	0,66
Sumitomo Bakelite Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409400003		STK	4.100	1.400	0	JPY 4.115,000	138.213,72	0,76
T. Hasegawa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3768500005		STK	7.300	2.700	3.000	JPY 2.131,000	127.439,42	0,70
Rottneros AB Namn-Aktier (fria) SK 1	SE0000112252		STK	114.695	17.700	50.671	SEK 11,400	125.251,26	0,69
China Sunshin Chemical Hldgs. Regist.Shares(Post Split) o.N.	SGXE54479022		STK	231.000	231.000	0	SGD 0,510	78.019,87	0,43
Domtar Corp. Registered Shares New DL -,01	US2575592033		STK	2.905	684	0	USD 38,340	99.426,62	0,55
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075		STK	6.568	1.617	0	USD 24,110	141.362,69	0,78
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	2.082	956	0	USD 94,900	174.875,36	0,97
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099		STK	2.253	365	0	USD 50,640	101.849,60	0,56
Stepan Co. Registered Shares DL 1	US8585861003		STK	2.020	214	0	USD 101,860	183.678,99	1,01
Zertifikate						EUR		5.573.500,68	30,79
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716		STK	4.300	4.300	0	EUR 53,997	232.187,10	1,28
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	14.714	0	11.764	EUR 43,496	640.000,14	3,54
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. DT.ZT06/Und. Industrial Metals	DE000A0KRKG7		STK	76.809	36.738	70.000	EUR 10,257	787.829,91	4,35
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. DT.ZT06/Und.Agriculture	DE000A0KRKB8		STK	207.324	407.324	200.000	EUR 3,692	765.440,21	4,23

Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens	
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys Pall	GB00B5VYVZ75		STK	5.635	0	565	USD	182,855	919.824,96	5,08
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys. Plat	GB00B57GJC05		STK	9.515	750	1.300	USD	91,895	780.557,87	4,31
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	25.654	0	12.646	USD	29,645	678.908,08	3,75
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	49.706	10.112	4.300	USD	17,325	768.752,41	4,25
							EUR	709.043,28	3,92	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	709.043,28	3,92	
Zertifikate							EUR	709.043,28	3,92	
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	16.203	0	0	EUR	43,760	709.043,28	3,92
Investmentanteile							EUR	3.616.394,73	19,98	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.616.394,73	19,98	
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT	38.815	42.315	3.500	EUR	21,015	815.697,23	4,51
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227		ANT	11.000	0	0	EUR	71,226	783.480,50	4,33
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473		ANT	6.000	0	0	EUR	84,870	509.220,00	2,81
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481		ANT	5.000	0	0	EUR	104,730	523.650,00	2,89
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800		ANT	4.700	0	0	EUR	104,710	492.137,00	2,72
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	3.600	0	0	EUR	136,725	492.210,00	2,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.333.072,81	84,72	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.840.503,26	15,69	
Bankguthaben							EUR	2.840.503,26	15,69	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)										
Guthaben in Währung des Teilgesellschaftsvermögens			EUR	2.840.503,26			%	100,000	2.840.503,26	15,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			HKD	0,02			%	100,000	0,00	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.551,10	0,03	
Zinsansprüche			EUR	0,04				0,04	0,00	
Dividendenansprüche			EUR	976,65				976,65	0,01	
Quellensteueransprüche			EUR	3.574,41				3.574,41	0,02	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-39,33	0,00	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-44,06			%	100,000	-39,33	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-79.190,77	-0,44	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-457,26				-457,26	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-49.111,78				-49.111,78	-0,27	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.140,00				-7.140,00	-0,04	
Administrationsvergütung			EUR	-17.721,73				-17.721,73	-0,10	
Prüfungskosten			EUR	-4.760,00				-4.760,00	-0,03	

**Halbjahresbericht
Optinova Metals and Materials**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	18.098.897,07	100,00 1)
Wert je Aktie							EUR	113,22	
Ausgabepreis							EUR	113,22	
Umlaufende Aktien							STK	159.855	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2019	
AUD	(AUD)	1,6007000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4624000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8541000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,7229000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	122,0682000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4392000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5100000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1202000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht 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					
China Sunsine Chemical Hldgs. Registered Shares o.N.	SG1V17936401	STK	0	115.500	
EcoGreen International Grp Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2920K1013	STK	0	652.000	
Lung Kee (Bermuda) Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG5697D1011	STK	0	256.600	
Mitsui Matsushima Hldg.Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3894000003	STK	0	7.800	
Nippon Coke & Engineering Co. Registered Shares o.N.	JP3889610006	STK	0	110.800	
Plastiques du Val de Loire SA Actions Port. EO 0,90	FR0013252186	STK	0	11.290	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
M.A.-RICI Agricult.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259321452	ANT	4.900	25.218	
M.A.-Rog.Int.Comm.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0249326488	ANT	81.152	81.152	

Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	84,72
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	113,22
Ausgabepreis	EUR	113,22
Umlaufende Aktien	STK	159.855

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 2. Januar 2020

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand