

**Optinova Metals and Materials**  
**Halbjahresbericht**  
**zum**  
**31. Dezember 2020**

## Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.566.708,65</b>	<b>90,77</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.349.365,61</b>	<b>75,85</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>9.000.742,43</b>	<b>41,76</b>
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSLO		STK	23.800	3.500	0	AUD 17,530	260.758,75	1,21
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	21.819	2.900	4.100	AUD 23,980	327.012,26	1,52
Maca Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MLD9		STK	352.224	94.900	0	AUD 1,210	266.369,40	1,24
Ramelius Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RMS4		STK	159.100	0	42.800	AUD 1,625	161.585,94	0,75
Cascades Inc. Registered Shares o.N.	CA1469001053		STK	24.288	2.300	0	CAD 14,620	226.330,91	1,05
Hardwoods Distribution Inc. Registered Shares o.N.	CA4124221074		STK	15.500	0	2.900	CAD 25,660	253.508,83	1,18
Altri SGPS S.A. Acções Nominativas EO -,125	PTALT0AE0002		STK	47.318	20.700	5.500	EUR 5,210	246.526,78	1,14
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	3.900	600	0	EUR 63,660	248.274,00	1,15
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	5.300	1.800	0	EUR 50,480	267.544,00	1,24
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	8.300	1.200	0	EUR 26,680	221.444,00	1,03
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	9.100	0	0	GBP 24,425	246.007,19	1,14
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03		STK	110.961	21.300	0	GBP 2,816	345.839,71	1,60
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	3.800	4.300	500	GBP 55,420	233.089,10	1,08
China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	KYG211501005		STK	346.000	53.000	45.000	HKD 7,080	256.933,39	1,19
China Sanjiang Fine Chem.Co. Registered Shares HD -,10	KYG211861045		STK	926.100	0	0	HKD 2,430	236.034,42	1,09
Dongyue Group Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2816P1072		STK	555.600	176.000	0	HKD 6,180	360.132,15	1,67
Fufeng Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG368441195		STK	654.700	188.000	0	HKD 2,950	202.570,19	0,94
Huabao Intl Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG4639H1227		STK	210.000	0	294.000	HKD 10,280	226.424,59	1,05
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408		STK	77.789	10.000	11.500	HKD 32,950	268.834,37	1,25
Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG5257K1076		STK	180.000	32.000	71.000	HKD 12,640	238.633,15	1,11
Lee & Man Paper Manufact. Ltd. Registered Shares HD -,025	KYG5427W1309		STK	354.000	111.000	0	HKD 6,260	232.428,18	1,08
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,10	BMG653181005		STK	221.000	0	0	HKD 11,160	258.682,86	1,20
Texhong Textile Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG876551170		STK	268.000	104.000	0	HKD 6,320	177.649,12	0,82
Xingda Intl Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9827V1068		STK	758.000	249.000	0	HKD 2,330	185.240,66	0,86
Xingfa Aluminium Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG9828C1078		STK	199.400	82.000	41.000	HKD 7,200	150.580,54	0,70
Daiki Aluminium Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3480600000		STK	43.600	17.100	0	JPY 782,000	268.545,23	1,25
Godo Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3307800007		STK	10.900	3.600	1.800	JPY 1.941,000	166.638,84	0,77
Harima Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3772600007		STK	20.200	5.800	0	JPY 1.029,000	163.715,93	0,76
Krosaki Harima Corp. Registered Shares o.N.	JP3272400007		STK	4.400	0	0	JPY 3.945,000	136.717,43	0,63
Kurimoto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270800000		STK	12.100	2.300	1.500	JPY 1.606,000	153.057,67	0,71
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	JP3700200003		STK	8.630	11.030	112.700	JPY 1.912,000	129.963,94	0,60
Shinagawa Refractories Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3353200003		STK	8.600	1.600	0	JPY 2.505,000	169.679,89	0,79
Tomoku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3554000004		STK	9.200	0	2.900	JPY 1.709,000	123.838,04	0,57
Topy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3630200008		STK	14.200	2.400	0	JPY 1.178,000	131.752,19	0,61
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	12.400	4.100	0	JPY 1.872,000	182.831,79	0,85
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673		STK	8.600	1.000	1.000	SEK 291,400	248.948,49	1,15
China Sunsine Chemical Hldgs. Regist.Shares(Post Split) o.N.	SGXE54479022		STK	837.500	276.100	0	SGD 0,500	257.470,49	1,19
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075		STK	11.668	3.300	0	USD 25,340	240.399,32	1,12
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099		STK	5.653	1.400	0	USD 62,340	286.533,88	1,33
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023		STK	2.500	900	0	USD 119,160	242.214,81	1,12
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>7.348.623,18</b>	<b>34,09</b>

## Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens	
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716		STK	3.450	1.300	0	EUR	61,264	211.360,80	0,98
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Palladium	DE000PB8PAL7		STK	1.200	1.200	0	EUR	184,540	221.448,00	1,03
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	18.414	0	0	EUR	49,174	905.490,04	4,20
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. DT.ZT06/Und. Industrial Metals	DE000A0KRKG7		STK	86.300	86.300	0	EUR	10,745	927.293,50	4,30
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Enhanced Ind. Met	DE000PR5RMU7		STK	39.000	0	0	USD	53,145	1.685.222,38	7,82
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys Pall	GB00B5VYVZ75		STK	3.335	0	1.800	USD	224,495	608.741,22	2,82
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys. Plat	GB00B57GJC05		STK	10.255	4.700	3.600	USD	101,965	850.191,95	3,94
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	26.654	1.000	0	USD	36,868	798.980,69	3,71
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	55.206	4.100	4.900	USD	25,395	1.139.894,60	5,29
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>798.321,81</b>	<b>3,70</b>	
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>798.321,81</b>	<b>3,70</b>	
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	16.203	0	0	EUR	49,270	798.321,81	3,70
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.419.021,23</b>	<b>11,22</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.419.021,23</b>	<b>11,22</b>	
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227		ANT	8.000	0	3.000	EUR	70,310	562.480,00	2,61
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473		ANT	4.000	0	2.000	EUR	83,524	334.096,00	1,55
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481		ANT	3.000	0	2.000	EUR	103,745	311.235,00	1,44
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800		ANT	2.000	0	2.700	EUR	104,001	208.002,00	0,96
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT	35.815	0	5.900	EUR	24,215	867.260,23	4,02
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	1.000	0	2.600	EUR	135,948	135.948,00	0,63
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.566.708,65</b>	<b>90,77</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.149.773,48</b>	<b>9,97</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.149.773,48</b>	<b>9,97</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
State Street Bank International GmbH			EUR	2.136.056,73			%	100,000	2.136.056,73	9,91
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			HKD	130.779,62			%	100,000	13.716,75	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>49.235,35</b>	<b>0,23</b>	
Zinsansprüche			EUR	0,09				0,09	0,00	
Dividendenansprüche			EUR	42.475,48				42.475,48	0,20	
Quellensteueransprüche			EUR	6.759,78				6.759,78	0,03	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.352,03</b>	<b>-0,01</b>	

**Halbjahresbericht  
Optinova Metals and Materials**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-1.662,86		%	100,000	-1.352,03	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR		<b>-208.421,78</b>	<b>-0,97</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-616,15				-616,15	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-153.835,53				-153.835,53	-0,71
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.100,00				-14.100,00	-0,07
Administrationsvergütung			EUR	-27.970,10				-27.970,10	-0,13
Prüfungskosten			EUR	-11.900,00				-11.900,00	-0,06
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.555.943,67</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Wert je Aktie</b>							EUR	<b>123,96</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							EUR	<b>123,96</b>	
<b>Umlaufende Aktien</b>							STK	<b>173.897</b>	

**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 30.12.2020	
AUD	(AUD)	1,6000000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5689000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9035000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,5343000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	126,9626000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,0665000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,6264000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2299000	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Castile Resources Ltd.. Registered Shares o.N.	AU0000070419	STK	0	30.933	
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	0	10.000	

# Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	90,77
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	123,96
Ausgabepreis	EUR	123,96
Umlaufende Aktien	STK	173.897

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 2021

Optinova Investmentaktiengesellschaft  
Der Vorstand