

Optinova Metals & Materials

Jahresbericht

zum

30. Juni 2024

Jahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschafts- vermögen
I. Vermögensgegenstände	39.195.812,70	100,52
1. Aktien	18.345.033,97	47,05
Australien	2.828.158,97	7,25
Belgien	293.100,00	0,75
Bundesrep. Deutschland	203.784,50	0,52
Canada	3.499.752,91	8,98
Großbritannien	843.014,63	2,16
Japan	4.171.617,60	10,70
Jersey	480.690,18	1,23
Kaimaninseln	457.792,07	1,17
Luxemburg	291.914,20	0,75
Österreich	302.640,00	0,78
Portugal	481.086,80	1,23
Schweden	236.876,47	0,61
Spanien	865.480,60	2,22
USA	3.389.125,04	8,69
2. Anleihen	887.106,00	2,28
< 1 Jahr	593.979,00	1,52
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	293.127,00	0,75
3. Zertifikate	15.793.395,98	40,50
EUR	3.988.905,24	10,23
USD	11.804.490,74	30,27
4. Investmentanteile	1.079.912,00	2,77
EUR	1.079.912,00	2,77
5. Bankguthaben	2.964.971,22	7,60
6. Sonstige Vermögensgegenstände	125.393,53	0,32

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschafts- vermögen
II. Verbindlichkeiten	-202.314,17	-0,52
III. Teilgesellschaftsvermögen	38.993.498,53	100,00

Jahresbericht

Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	36.105.447,95	92,59
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	35.025.535,95	89,82
Aktien							EUR	18.345.033,97	47,05
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0	STK	24.660	3.600	13.600	AUD	20,430	314.052,99	0,81
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	24.919	3.700	5.600	AUD	21,410	332.574,36	0,85
MacMahon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MAH3	STK	2.909.000	1.866.000	2.118.200	AUD	0,290	525.875,83	1,35
NRW Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NWH5	STK	229.100	258.800	29.700	AUD	3,090	441.290,99	1,13
Perenti Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000061897	STK	656.800	228.900	147.200	AUD	1,000	409.425,26	1,05
Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PLS0	STK	169.200	169.200	0	AUD	3,070	323.802,52	0,83
Ramelius Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RMS4	STK	402.000	402.000	0	AUD	1,920	481.137,02	1,23
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	26.000	9.900	8.500	CAD	22,820	404.665,12	1,04
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096	STK	64.700	64.700	0	CAD	10,710	472.607,42	1,21
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	3.600	3.600	0	CAD	162,200	398.253,99	1,02
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	66.700	66.700	0	CAD	11,390	518.151,00	1,33
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	43.800	43.800	0	CAD	15,230	454.967,94	1,17
Russel Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA7819036046	STK	12.400	14.700	2.300	CAD	37,270	315.201,20	0,81
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	9.400	9.400	0	CAD	71,730	459.870,41	1,18
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	ES0132105018	STK	40.300	18.700	27.400	EUR	9,690	390.507,00	1,00
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	13.660	3.700	0	EUR	21,370	291.914,20	0,75
Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port. EO -,90	ES0130625512	STK	138.800	138.800	0	EUR	3,422	474.973,60	1,22
N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974258874	STK	7.500	900	5.200	EUR	39,080	293.100,00	0,75
Navigator Company S.A., The Acções Nom. o.N.	PTPT10AM0006	STK	123.800	123.800	0	EUR	3,886	481.086,80	1,23
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	11.290	2.300	3.600	EUR	18,050	203.784,50	0,52
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	12.000	3.200	5.700	EUR	25,220	302.640,00	0,78
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	15.920	6.800	0	GBP	25,020	469.936,76	1,21
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	STK	337.000	337.000	0	GBP	1,209	480.690,18	1,23
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	6.080	1.700	0	GBP	52,010	373.077,87	0,96
Lee & Man Paper Manufact. Ltd. Registered Shares HD -,025	KYG5427W1309	STK	1.658.000	1.658.000	0	HKD	2,310	457.792,07	1,17
Aichi Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3103600007	STK	18.800	18.800	0	JPY	3.535,000	385.585,42	0,99
Are Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000	STK	41.200	41.200	0	JPY	2.099,000	501.744,93	1,29
Daido Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3491000000	STK	43.800	43.800	0	JPY	1.485,000	377.375,68	0,97
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001	STK	14.090	2.600	2.100	JPY	5.709,000	466.707,07	1,20
Furukawa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3826800009	STK	35.500	35.500	0	JPY	1.880,000	387.221,57	0,99

Jahresbericht

Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	24.270	2.600	20.100 JPY	2.315,500	326.052,78	0,84
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	36.100	0	29.400 JPY	1.996,500	418.167,10	1,07
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	16.320	5.300	4.100 JPY	5.139,000	486.600,01	1,25
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	16.660	2.700	6.900 JPY	3.401,000	328.741,83	0,84
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	133.970	43.600	17.200 JPY	634,800	493.421,21	1,27
SSAB AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000171100		STK	46.000	62.400	16.400 SEK	58,440	236.876,47	0,61
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	7.800	4.800	4.600 USD	65,400	476.035,83	1,22
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000		STK	3.870	0	3.100 USD	119,220	430.553,75	1,10
Commercial Metals Co. Registered Shares DL-,01	US2017231034		STK	7.900	9.200	1.300 USD	54,990	405.394,74	1,04
Mueller Industries Inc. Registered Shares DL 0,01	US6247561029		STK	9.000	10.300	1.300 USD	56,940	478.219,48	1,23
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	12.600	6.400	0 USD	41,870	492.312,43	1,26
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	2.550	1.100	500 USD	158,080	376.170,21	0,96
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	3.300	4.000	700 USD	129,500	398.796,19	1,02
UFP Industries Inc. Registered Shares o.N.	US90278Q1085		STK	4.400	4.400	0 USD	112,000	459.873,09	1,18
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081		STK	9.860	1.900	4.200 USD	37,800	347.805,15	0,89
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	887.106,00	2,28
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	300	300	0 %	99,705	299.115,00	0,77
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374		EUR	300	300	0 %	98,288	294.864,00	0,76
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	300	300	0 %	97,709	293.127,00	0,75
Zertifikate							EUR	15.793.395,98	40,50
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Aluminium Future	DE000PB6ALU1		STK	46.970	30.200	10.300 EUR	20,802	977.069,94	2,51
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Copper Future	DE000PB8C0P8		STK	10.190	7.200	3.600 EUR	94,605	964.024,95	2,47
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	29.290	1.500	9.700 EUR	69,915	2.047.810,35	5,25
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336		STK	140.550	197.150	56.600 USD	23,050	3.023.215,29	7,75
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	14.270	4.700	0 USD	93,815	1.249.290,83	3,20
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	91.296	27.900	33.400 USD	27,951	2.381.333,82	6,11
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Nic.Sub-IDX	GB00B15KY211		STK	49.700	21.700	0 USD	15,725	729.313,64	1,87
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Zi.Sub-IDX	GB00B15KY872		STK	110.060	61.400	25.300 USD	9,628	988.804,26	2,54
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68		STK	15.030	10.100	9.000 USD	72,425	1.015.815,37	2,61
XTrackers ETC PLC ETC Z17.04.80 Platin	DE000A2T0VT7		STK	104.700	50.500	30.300 USD	24,735	2.416.717,53	6,20

**Jahresbericht
Optinova Metals & Materials**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Investmentanteile							EUR	1.079.912,00	2,77
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.079.912,00	2,77
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	2.950	0	0 EUR	223,680	659.856,00	1,69
MUL Amundi EUR Gov Infl Bond UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1650491282		ANT	2.600	0	0 EUR	161,560	420.056,00	1,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	36.105.447,95	92,59

Jahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.964.971,22	7,60
Bankguthaben							EUR	2.964.971,22	7,60
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	2.464.969,25	%	100,000	2.464.969,25	6,32	
Volksbank Hellweg eG (G)			EUR	500.000,00	%	100,000	500.000,00	1,28	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			SGD	2,86	%	100,000	1,97	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	125.393,53	0,32
Zinsansprüche			EUR	7.239,24			7.239,24	0,02	
Dividendenansprüche			EUR	66.267,36			66.267,36	0,17	
Quellensteueransprüche			EUR	51.515,05			51.515,05	0,13	
Sonstige Forderungen			EUR	371,88			371,88	0,00	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-46.854,05	-0,12
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
State Street Bank International GmbH			CAD	-1.512,19	%	100,000	-1.031,37	0,00	
State Street Bank International GmbH			JPY	-6.458.300,00	%	100,000	-37.470,68	-0,10	
State Street Bank International GmbH			USD	-8.950,00	%	100,000	-8.352,00	-0,02	

Jahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-155.460,12	-0,40
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-29,82				-29,82	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-118.558,07				-118.558,07	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.387,52				-7.387,52	-0,02
Administrationsvergütung			EUR	-21.060,22				-21.060,22	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-8.424,49				-8.424,49	-0,02
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	38.993.498,53	100,00 1)
Optinova Metals & Materials AK I									
Aktienwert							EUR	148,44	
Ausgabepreis							EUR	155,86	
Rücknahmepreis							EUR	148,44	
Aktien im Umlauf							STK	195.344	
Optinova Metals & Materials AK R									
Aktienwert							EUR	101,42	
Ausgabepreis							EUR	106,49	
Rücknahmepreis							EUR	101,42	
Aktien im Umlauf							STK	98.563	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Optinova Metals & Materials

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
AUD	(AUD)	1,6042000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4662000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3662000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	172,3561000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3487000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4519000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Optinova Metals & 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					
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664	STK	6.300	21.600	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	0	4.440	
Base Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSE5	STK	1.419.900	3.655.800	
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	0	12.300	
Cascades Inc. Registered Shares o.N.	CA1469001053	STK	0	58.470	
China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	KYG211501005	STK	188.000	522.000	
China Oriental Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2108V1019	STK	464.000	2.269.000	
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	149.100	345.471	
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060	STK	5.300	40.300	
Iluka Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ILU1	STK	0	73.500	
IMERYS S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120859	STK	0	9.700	
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006	STK	0	34.600	
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	11.000	37.760	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	0	55.900	
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004	STK	0	59.800	
Outokumpu Oyj Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009002422	STK	0	88.600	
Rottneros AB Namn-Aktier (fria) SK 1	SE0000112252	STK	55.100	295.100	
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	STK	24.500	123.500	
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669	STK	0	70.100	
Strabag SE Inhaber-Aktien o.N.	AT000000STR1	STK	4.000	0	
West China Cement Ltd. Registered Shares LS-,002	JE00B3MW7P88	STK	0	3.510.000	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	0	4.750	
Zertifikate					
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	0	11.340	
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	0	56.144	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

BNP Paribas Issuance B.V. EUR Tot.Ret.Idx Zt.03(04/Und.)	DE0009185652	STK	0	7.000	
--	--------------	-----	---	-------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC -,50	US0351282068	STK	0	5.300	
--	--------------	-----	---	-------	--

Andere Wertpapiere

Strabag SE Ausschüttungsanspr.Aktienvar.	AT0000A36HH9	STK	0	12.200	
--	--------------	-----	---	--------	--

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 Teilgesellschaftsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

Optinova Metals & Materials AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		7.741,83	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		495.491,26	2,54
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.018,47	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		387.087,18	1,98
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		15.989,80	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.161,27	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-36.226,98	-0,19
11. Sonstige Erträge	EUR		962,55	0,00
Summe der Erträge	EUR		870.902,84	4,46
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		9,70	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-385.764,77	-1,97
- Verwaltungsvergütung	EUR	-385.764,77		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.574,61	-0,07
4. Prüfungskosten	EUR		-8.919,97	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		19.858,72	0,10
- Depotgebühren	EUR	-5.222,97		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	25.215,95		
- Sonstige Kosten	EUR	-134,25		
Summe der Aufwendungen	EUR		-389.390,91	-1,99
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		481.511,92	2,47
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.041.887,06	5,33
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.407.447,64	-7,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-365.560,58	-1,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.022.580,94	5,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		645.931,13	3,31

Jahresbericht

Optinova Metals & Materials AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.668.512,07	8,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.784.463,41	9,14

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2023/2024

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	30.253.667,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-3.054.487,75
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.876.017,94		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-4.930.505,69		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	13.890,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.784.463,41
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.022.580,94		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	645.931,13		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	28.997.533,75

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

			insgesamt	je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		115.951,34	0,60
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		115.951,34	0,60

Jahresbericht Optinova Metals & Materials AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	244.249	EUR	33.596.751,87	EUR	137,55
2021/2022	Stück	254.937	EUR	34.721.451,77	EUR	136,20
2022/2023	Stück	216.492	EUR	30.253.667,92	EUR	139,75
2023/2024	Stück	195.344	EUR	28.997.533,75	EUR	148,44

Jahresbericht

Optinova Metals & Materials AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		2.673,55	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		172.150,58	1,75
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		351,48	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		133.739,70	1,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		5.552,34	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-401,03	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-12.516,65	-0,13
11. Sonstige Erträge	EUR		333,43	0,00
Summe der Erträge	EUR		301.883,39	3,06
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		4,79	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-163.690,92	-1,66
- Verwaltungsvergütung	EUR	-163.690,92		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-4.439,99	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.700,61	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-13.697,74	-0,14
- Depotgebühren	EUR	-1.604,68		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-12.054,10		
- Sonstige Kosten	EUR	-38,96		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-20,10		
Summe der Aufwendungen	EUR		-184.524,48	-1,87
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		117.358,91	1,19
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		361.986,68	3,67
2. Realisierte Verluste	EUR		-486.926,32	-4,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-124.939,63	-1,27
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		560.076,59	5,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-68.270,51	-0,69

Jahresbericht

Optinova Metals & Materials AK R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	491.806,08	4,99
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	484.225,36	4,91

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2023/2024

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		8.830.558,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-134.997,56
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		812.095,95
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.392.404,71	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-580.308,77	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		4.082,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		484.225,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	560.076,59	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-68.270,51	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		9.995.964,78

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Aktie

		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.918.992,88	19,46
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.440.812,08	14,61
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.580,72	-0,08
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	485.761,51	4,93
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.800.716,81	18,26
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	301.322,09	3,06
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.499.394,72	15,20
III. Gesamtausschüttung	EUR	118.276,06	1,20
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	118.276,06	1,20

*) 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 Metals & Materials AK R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 *)	Stück	55.860	EUR	5.423.723,99	EUR 97,09
2022/2023	Stück	90.612	EUR	8.830.558,54	EUR 97,45
2023/2024	Stück	98.563	EUR	9.995.964,78	EUR 101,42

*) Auflegedatum 09.07.2021

Jahresbericht

Optinova Metals & Materials

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	10.415,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	667.641,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.369,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	520.826,88
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	21.542,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.562,30
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-48.743,63
11. Sonstige Erträge		EUR	1.295,98
Summe der Erträge		EUR	1.172.786,23
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	14,49
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-549.455,69
- Verwaltungsvergütung	EUR	-549.455,69	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-19.014,60
4. Prüfungskosten		EUR	-11.620,58
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	6.160,98
- Depotgebühren	EUR	-6.827,65	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	13.161,85	
- Sonstige Kosten	EUR	-173,22	
Summe der Aufwendungen		EUR	-573.915,40
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	598.870,83
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.403.873,74
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.894.373,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-490.500,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.582.657,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	577.660,62

Jahresbericht

Optinova Metals & Materials

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.160.318,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.268.688,77

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2023/2024

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	39.084.226,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-134.997,56
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.242.391,80
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	3.268.422,66		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-5.510.814,46		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	17.972,66
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.268.688,77
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.582.657,53		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	577.660,62		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	38.993.498,53

**Jahresbericht
Optinova Metals & Materials**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Optinova Metals & Materials AK I	keine	5,00	1,100	Thesaurierer	EUR
Optinova Metals & Materials AK R	keine	5,00	1,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht Optinova Metals & 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 %)		92,59
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	1,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,50 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,23 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,83**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 BB: SX5T)	35,00 %
FTSE World Broad Investment-Grade Total Return (EUR) (ID: XFI000002067 BB: SBWEU)	25,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	40,00 %

Jahresbericht Optinova Metals & Materials

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Optinova Metals & Materials AK I

Aktienwert	EUR	148,44
Ausgabepreis	EUR	155,86
Rücknahmepreis	EUR	148,44
Aktien im Umlauf	STK	195.344

Optinova Metals & Materials AK R

Aktienwert	EUR	101,42
Ausgabepreis	EUR	106,49
Rücknahmepreis	EUR	101,42
Aktien im Umlauf	STK	98.563

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 Metals & Materials

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Optinova Metals & Materials AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,39 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Optinova Metals & Materials AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,90 %

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Teilgesellschaftsvermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Jahresbericht Optinova Metals & Materials

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Optinova Metals & Materials AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Optinova Metals & Materials AK R

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 56.189,92

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögen separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand