

Optinova Metals & Materials
Halbjahresbericht
zum
31. Dezember 2023

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
I. Vermögensgegenstände	39.195.461,93	100,49
1. Aktien	16.063.167,46	41,18
Australien	3.085.141,75	7,91
Belgien	409.376,00	1,05
Bermuda	342.021,96	0,88
Bundesrep. Deutschland	868.115,60	2,23
Canada	1.639.126,26	4,20
Finnland	250.207,20	0,64
Frankreich	216.448,00	0,55
Großbritannien	1.260.790,49	3,23
Japan	3.279.961,99	8,41
Jersey	206.579,08	0,53
Kaimaninseln	234.133,78	0,60
Luxemburg	255.723,00	0,66
Norwegen	285.990,91	0,73
Österreich	251.328,00	0,64
Schweden	808.324,89	2,07
Spanien	475.213,00	1,22
Südafrika	429.414,21	1,10
USA	1.765.271,34	4,53
2. Zertifikate	14.111.381,35	36,18
EUR	3.706.560,26	9,50
USD	10.404.821,09	26,68
3. Andere Wertpapiere	505.080,00	1,29
EUR	505.080,00	1,29
4. Investmentanteile	1.102.498,50	2,83
EUR	1.102.498,50	2,83
5. Bankguthaben	7.315.170,71	18,75

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
6. Sonstige Vermögensgegenstände	98.163,91	0,25
II. Verbindlichkeiten	-191.092,39	-0,49
III. Teilgesellschaftsvermögen	39.004.369,54	100,00

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	31.782.127,31	81,48
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	29.866.298,81	76,57
Aktien							EUR	16.063.167,46	41,18
Base Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSE5	STK	3.655.800	1.419.900	0	AUD	0,155	350.150,78	0,90
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	12.300	0	0	AUD	50,410	383.144,66	0,98
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0	STK	38.260	3.600	0	AUD	23,400	553.224,99	1,42
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	30.519	3.700	0	AUD	29,020	547.278,86	1,40
Iluka Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ILU1	STK	47.100	0	26.400	AUD	6,600	192.090,47	0,49
MacMahon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MAH3	STK	4.198.900	1.866.000	828.300	AUD	0,185	480.007,72	1,23
Perenti Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000061897	STK	505.900	0	69.200	AUD	1,040	325.116,48	0,83
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	STK	123.500	24.500	0	AUD	3,330	254.127,79	0,65
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	24.000	7.900	8.500	CAD	23,940	394.561,19	1,01
Cascades Inc. Registered Shares o.N.	CA1469001053	STK	46.670	0	11.800	CAD	12,730	407.985,92	1,05
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	4.750	0	0	CAD	113,360	369.770,64	0,95
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	ES0132105018	STK	44.600	18.700	23.100	EUR	10,655	475.213,00	1,22
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	9.960	0	0	EUR	25,675	255.723,00	0,66
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	3.940	0	500	EUR	74,260	292.584,40	0,75
IMERYS S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120859	STK	7.600	0	2.100	EUR	28,480	216.448,00	0,55
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	37.760	11.000	0	EUR	6,870	259.411,20	0,67
N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974258874	STK	8.800	0	3.000	EUR	46,520	409.376,00	1,05
Outokumpu Oyj Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009002422	STK	55.800	0	32.800	EUR	4,484	250.207,20	0,64
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	11.290	2.300	3.600	EUR	28,000	316.120,00	0,81
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	8.800	0	5.700	EUR	28,560	251.328,00	0,64
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	9.120	0	0	GBP	19,706	207.455,52	0,53
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	266.671	70.300	0	GBP	0,903	277.814,36	0,71
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	6.080	1.700	0	GBP	58,420	410.012,24	1,05
China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	KYG211501005	STK	316.000	188.000	206.000	HKD	6,390	234.133,78	0,60
China Oriental Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2108V1019	STK	2.269.000	464.000	0	HKD	1,300	342.021,96	0,88
West China Cement Ltd. Registered Shares LS-,002	JE00B3MW7P88	STK	2.620.000	0	890.000	HKD	0,680	206.579,08	0,53
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001	STK	14.090	2.600	2.100	JPY	5.152,000	466.256,92	1,20
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	28.170	0	13.600	JPY	2.187,500	395.797,78	1,01
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006	STK	26.300	0	8.300	JPY	2.356,500	398.072,01	1,02
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009	STK	36.100	0	29.400	JPY	1.824,500	423.047,87	1,08

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	16.320	5.300	4.100 JPY	4.335,000	454.409,81	1,17
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	17.960	0	2.900 JPY	3.230,000	372.603,82	0,96
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	49.200	0	10.600 JPY	1.220,000	385.534,62	0,99
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	110.170	19.800	17.200 JPY	543,000	384.239,16	0,99
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	46.900	0	9.000 NOK	68,400	285.990,91	0,73
Rottneros AB Namn-Aktier (fria) SK 1	SE0000112252		STK	295.100	55.100	0 SEK	12,180	322.904,81	0,83
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669		STK	70.100	0	0 SEK	77,080	485.420,08	1,24
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	9.400	3.800	2.000 USD	54,850	466.808,51	1,20
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664		STK	21.600	21.600	0 USD	18,690	365.508,37	0,94
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000		STK	4.370	0	2.600 USD	129,360	511.818,20	1,31
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060		STK	32.800	5.300	7.500 USD	14,460	429.414,21	1,10
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	6.200	0	0 USD	41,390	232.338,61	0,60
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	2.550	1.100	500 USD	174,040	401.812,58	1,03
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081		STK	14.060	1.900	0 USD	48,650	619.301,95	1,59
Zertifikate							EUR	13.298.051,35	34,09
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Aluminium Future	DE000PB6ALU1		STK	26.370	9.600	10.300 EUR	19,098	503.614,26	1,29
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Copper Future	DE000PB8C0P8		STK	7.890	3.700	2.400 EUR	80,500	635.145,00	1,63
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	29.290	1.500	9.700 EUR	59,900	1.754.471,00	4,50
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336		STK	164.350	164.350	0 USD	20,490	3.048.919,42	7,82
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	12.770	3.200	0 USD	107,200	1.239.424,17	3,18
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	30.894	0	25.250 USD	40,210	1.124.715,02	2,88
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	104.696	12.200	4.300 USD	22,748	2.156.244,69	5,53
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Nic.Sub-IDX	GB00B15KY211		STK	33.000	5.000	0 USD	15,135	452.200,09	1,16
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Zi.Sub-IDX	GB00B15KY872		STK	84.560	16.500	5.900 USD	8,746	669.608,78	1,72
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68		STK	9.930	2.000	6.000 USD	55,400	498.073,34	1,28
XTrackers ETC PLC ETC Z17.04.80 Platin	DE000A2T0VT7		STK	54.200	0	30.300 USD	24,773	1.215.635,58	3,12
Andere Wertpapiere							EUR	505.080,00	1,29
Strabag SE Ausschüttungsanspr.Aktienvar.	AT0000A36HH9		STK	12.200	12.200	0 EUR	41,400	505.080,00	1,29

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	813.330,00	2,09
Zertifikate							EUR	813.330,00	2,09
BNP Paribas Issuance B.V. EUR Tot.Ret.Idx Zt.03(04/Und.)	DE0009185652		STK	7.000	0	0 EUR	116,190	813.330,00	2,09
Investmentanteile							EUR	1.102.498,50	2,83
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.102.498,50	2,83
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	2.950	0	0 EUR	228,190	673.160,50	1,73
MUL Amundi EUR Gov Infl Bond UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1650491282		ANT	2.600	0	0 EUR	165,130	429.338,00	1,10
Summe Wertpapiervermögen							EUR	31.782.127,31	81,48

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.315.170,71	18,75
Bankguthaben							EUR	7.315.170,71	18,75
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	3.315.167,33		%	100,000	3.315.167,33	8,50
Volksbank Hellweg eG (G)			EUR	4.000.000,00		%	100,000	4.000.000,00	10,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CAD	2,07		%	100,000	1,42	0,00
State Street Bank International GmbH			SGD	2,86		%	100,000	1,96	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	98.163,91	0,25
Zinsansprüche			EUR	26,76				26,76	0,00
Dividendenansprüche			EUR	49.048,00				49.048,00	0,13
Quellensteueransprüche			EUR	49.089,15				49.089,15	0,13
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-47.189,67	-0,12
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
State Street Bank International GmbH			JPY	-7.327.731,00		%	100,000	-47.066,07	-0,12
State Street Bank International GmbH			USD	-136,52		%	100,000	-123,60	0,00

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-143.902,72	-0,37
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-59,50			-59,50	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-115.304,07			-115.304,07	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.847,68			-3.847,68	-0,01
Administrationsvergütung			EUR	-20.399,89			-20.399,89	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-4.291,58			-4.291,58	-0,01
Teilgesellschaftsvermögen						EUR	39.004.369,54	100,00 1)
Optinova Metals & Materials AK I								
Aktienwert						EUR	144,86	
Ausgabepreis						EUR	152,10	
Rücknahmepreis						EUR	144,86	
Aktien im Umlauf						STK	207.455	
Optinova Metals & Materials AK R								
Aktienwert						EUR	99,22	
Ausgabepreis						EUR	104,18	
Rücknahmepreis						EUR	99,22	
Aktien im Umlauf						STK	90.231	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
AUD	(AUD)	1,6183000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,6243000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4566000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
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					
Strabag SE Inhaber-Aktien o.N.	AT000000STR1	STK	4.000	12.200	
Zertifikate					
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	0	11.340	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC -,50	US0351282068	STK	0	20.600	

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.

**Halbjahresbericht
Optinova Metals & Materials**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,100% p.a., 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

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	81,48
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Optinova Metals & Materials AK I

Aktienwert	EUR	144,86
Ausgabepreis	EUR	152,10
Rücknahmepreis	EUR	144,86
Aktien im Umlauf	STK	207.455

Optinova Metals & Materials AK R

Aktienwert	EUR	99,22
Ausgabepreis	EUR	104,18
Rücknahmepreis	EUR	99,22
Aktien im Umlauf	STK	90.231

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.

**Halbjahresbericht
Optinova Metals & Materials**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Königstein, den 2. Januar 2024

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand