

Optinova Metals and Materials
Halbjahresbericht
zum
31. Dezember 2018

Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	13.253.607,44	80,05
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.214.345,65	49,61
Aktien							EUR	4.487.625,35	27,10
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0		STK	13.119	0	4.881	AUD 11,300	91.225,99	0,55
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	34.959	0	4.464	AUD 4,140	89.063,30	0,54
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4		STK	8.789	0	2.240	AUD 14,980	81.019,71	0,49
St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SBM8		STK	46.149	46.149	0	AUD 4,700	133.474,89	0,81
Whitehaven Coal Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WHC8		STK	45.316	45.316	0	AUD 4,400	122.699,75	0,74
Cascades Inc. Registered Shares o.N.	CA1469001053		STK	16.526	3.376	0	CAD 9,960	105.573,40	0,64
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	2.497	0	803	CAD 67,980	108.874,74	0,66
Altri SGPS S.A. Acções Nominativas EO -,125	PTALT0AE0002		STK	18.000	18.000	0	EUR 5,620	101.160,00	0,61
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	LU0569974404		STK	2.976	2.976	0	EUR 22,280	66.305,28	0,40
Ercros S.A. Acciones Port. EO 0,30	ES0125140A14		STK	32.491	0	21.487	EUR 3,092	100.462,17	0,61
Papeles y Cart. de Europa S.A. Acciones Port. EO 2	ES0168561019		STK	8.709	8.709	0	EUR 16,800	146.311,20	0,88
Plastiques du Val de Loire SA Actions Port. EO 0,90	FR0013252186		STK	6.138	1.324	0	EUR 8,780	53.891,64	0,33
Ramada Investment.e Indst.SA Acções Nominativas EO 1	PTFRV0AE0004		STK	11.506	0	2.494	EUR 7,600	87.445,60	0,53
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	5.242	0	1.058	EUR 22,150	116.110,30	0,70
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91		STK	9.377	9.377	0	GBP 16,370	170.281,92	1,03
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872		STK	76.453	76.453	0	GBP 1,091	92.528,44	0,56
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03		STK	49.521	49.521	0	GBP 1,928	105.913,76	0,64
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408		STK	28.689	0	1.611	HKD 20,150	64.565,88	0,39
Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG5257K1076		STK	109.907	0	12.193	HKD 6,360	78.071,96	0,47
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	13.756	1.800	0	JPY 1.130,000	123.113,46	0,74
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	JP3485800001		STK	14.775	5.100	0	JPY 1.131,000	132.350,32	0,80
Dainich. Col.&Chem.Mfg.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3492200005		STK	4.235	900	0	JPY 2.725,000	91.401,82	0,55
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	5.110	0	0	JPY 3.110,000	125.868,25	0,76
Hokuetsu Corporation Registered Shares o.N.	JP3841800000		STK	24.189	1.600	0	JPY 499,000	95.599,01	0,58
Ishihara Sangyo Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3136800004		STK	11.240	440	0	JPY 1.075,000	95.699,50	0,58
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	7.658	800	0	JPY 1.757,000	106.566,83	0,64
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	12.000	12.000	0	JPY 764,000	72.612,19	0,44
Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	JP3896800004		STK	4.831	0	1.300	JPY 1.655,000	63.324,23	0,38
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	5.118	300	0	JPY 2.484,000	100.690,10	0,61
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	JP3700200003		STK	61.000	61.000	0	JPY 223,000	107.738,17	0,65
Nippon Soda Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3726200003		STK	5.954	10.854	29.773	JPY 2.690,000	126.851,62	0,77
Nippon Steel & Sumitomo Metal Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	6.590	1.600	0	JPY 1.892,500	98.777,09	0,60
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	29.749	2.100	0	JPY 565,000	133.123,81	0,80
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001		STK	29.000	29.000	0	JPY 533,000	122.422,18	0,74
Sumitomo Seika Chem. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405600002		STK	2.704	0	200	JPY 4.220,000	90.376,19	0,55
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	8.525	2.800	0	JPY 1.757,000	118.631,78	0,72
Toho Zinc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3599000001		STK	3.000	3.000	0	JPY 3.355,000	79.716,59	0,48
Tokyo Steel Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3579800008		STK	16.000	16.000	0	JPY 890,000	112.783,33	0,68
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	8.452	1.000	0	JPY 1.432,000	95.860,00	0,58
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	4.065	0	1.100	JPY 2.234,000	71.924,79	0,43
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0011088665		STK	3.721	0	1.561	SEK 191,980	69.549,09	0,42
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	1.788	1.788	0	USD 82,380	128.816,69	0,78
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRS) 1/4/SW5000	US6934831099		STK	1.853	0	847	USD 54,700	88.643,23	0,54
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023		STK	1.931	1.931	0	USD 71,180	120.205,15	0,73
Zertifikate							EUR	3.726.720,30	22,51

Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	16.478	0	6.248	EUR	35,874	591.131,77	3,57
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. Industrial Metals	DE000A0KRKG7		STK	107.571	0	35.250	EUR	9,495	1.021.386,65	6,17
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys Pall	GB00B5VYZ75		STK	9.221	0	750	USD	121,995	983.791,07	5,94
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys. Plat	GB00B57GJC05		STK	6.665	0	5.410	USD	76,145	443.837,88	2,68
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	10.800	0	0	USD	25,075	236.835,89	1,43
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	34.694	0	0	USD	14,823	449.737,04	2,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	705.301,45	4,26	
Aktien							EUR	119.563,00	0,72	
Nisshin Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3676200003		STK	12.000	12.000	0	JPY	1.258,000	119.563,00	0,72
Zertifikate							EUR	585.738,45	3,54	
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	16.203	0	7.980	EUR	36,150	585.738,45	3,54
Investmentanteile							EUR	4.333.960,34	26,18	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.333.960,34	26,18	
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETF227		ANT	11.000	5.500	0	EUR	72,548	798.028,00	4,82
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473		ANT	6.000	3.000	0	EUR	86,518	519.108,00	3,14
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481		ANT	5.000	2.500	0	EUR	106,040	530.200,00	3,20
Lyxor Euro Cash UCITS ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800		ANT	4.700	4.700	0	EUR	105,351	495.149,70	2,99
M.A.-RICI Agricult.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259321452		ANT	15.618	0	7.650	EUR	68,880	1.075.767,84	6,50
OptoFlex Inhaber-Ant. oN	LU0834815101		ANT	360	0	0	EUR	1.169,830	421.138,80	2,54
Xtrackers II EUR Cash Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	3.600	3.600	0	EUR	137,380	494.568,00	2,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.253.607,44	80,05	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.423.047,74	20,67	
Bankguthaben							EUR	3.423.047,74	20,67	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)										
Guthaben in Währung des Teilgesellschaftsvermögens				EUR	2.423.040,33		%	100,000	2.423.040,33	14,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				USD	8,47		%	100,000	7,41	0,00
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)										
Vorzeitig kündbares Termingeld				EUR	1.000.000,00		%	100,000	1.000.000,00	6,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.529,54	0,05	
Zinsansprüche			EUR	0,02				0,02	0,00	
Dividendenansprüche			EUR	3.130,63				3.130,63	0,02	
Quellensteueransprüche			EUR	2.648,49				2.648,49	0,02	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	2.750,40				2.750,40	0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-127.753,31	-0,77	

**Halbjahresbericht
Optinova Metals and Materials**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-674,34				-674,34	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-94.539,06				-94.539,06	-0,57
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.490,66				-3.490,66	-0,02
Administrationsvergütung			EUR	-17.188,92				-17.188,92	-0,10
Prüfungskosten			EUR	-11.860,33				-11.860,33	-0,07
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	16.557.431,41	100,00 1)
Wert je Aktie							EUR	103,46	
Ausgabepreis							EUR	103,46	
Umlaufende Aktien							STK	160.033	

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 28.12.2018	
AUD	(AUD)	1,6250270	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5590950	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9014550	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,9533880	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	126,2597970	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2712720	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1434500	= 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					
Adeka Corp. Registered Shares o.N.	JP3114800000	STK	0	8.345	
Aichi Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3103600007	STK	0	3.662	
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001	STK	0	3.087	
Hitachi Metals Ltd. Registered Shares o.N.	JP3786200000	STK	0	9.208	
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009	STK	0	10.437	
Konishi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3300800004	STK	0	9.100	
Kumiai Chemical Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3267600009	STK	0	23.900	
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,10	BMG653181005	STK	0	109.000	
Okaya & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3193400003	STK	0	1.624	
Regis Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RRL8	STK	0	63.300	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	3.600	
Sanyo Chemical Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3337600005	STK	0	2.275	
Sanyo Special Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3342000001	STK	0	5.187	
Tayca Corp. Registered Shares o.N.	JP3539300008	STK	0	6.900	
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK	0	8.250	
Zeon Corp. Registered Shares o.N.	JP3725400000	STK	0	14.244	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Endlos ZT 2015(15/Endl.) GOLD	DE000DZ42LX7	STK	0	551	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH OpenE.Z Gold	DE000GS0HH08	STK	0	7.401	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB0000566504	STK	9.377	9.377	
---	--------------	-----	-------	-------	--

Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	80,05
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	103,46
Ausgabepreis	EUR	103,46
Umlaufende Aktien	STK	160.033

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 2019

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand