

Optinova Metals and Materials

Jahresbericht

zum

30. Juni 2019

**Jahresbericht
Optinova Metals and Materials**

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
I. Vermögensgegenstände	17.393.193,98	100,50
1. Aktien	4.961.478,04	28,67
Australien	672.176,01	3,88
Belgien	171.287,90	0,99
Bermuda	84.227,61	0,49
Canada	659.088,30	3,81
Frankreich	72.256,00	0,42
Großbritannien	431.550,17	2,49
Japan	1.023.007,97	5,91
Kaimaninseln	943.020,49	5,45
Niederlande	85.169,39	0,49
Portugal	86.190,39	0,50
Schweden	162.129,03	0,94
Singapur	85.488,90	0,49
Spanien	76.413,40	0,44
Südkorea	87.975,13	0,51
USA	321.497,35	1,86
2. Zertifikate	5.803.361,57	33,53
EUR	2.788.112,83	16,11
USD	3.015.248,74	17,42
3. Investmentanteile	4.230.206,96	24,44
EUR	4.230.206,96	24,44
4. Bankguthaben	2.363.787,86	13,66
5. Sonstige Vermögensgegenstände	34.359,55	0,20
II. Verbindlichkeiten	-86.170,97	-0,50

**Jahresbericht
Optinova Metals and Materials**

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
III. Teilgesellschaftsvermögen	17.307.023,01	100,00

Jahresbericht
Optinova Metals and Materials

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR ; Teilgesellschafts- vermögens	%	
Bestandspositionen							EUR	14.995.046,57	86,64	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.115.099,31	58,45	
Aktien							EUR	4.961.478,04	28,67	
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	34.175	8.516	13.764	AUD	9,020	190.013,25	1,10
Maca Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MLD9		STK	228.409	228.409	0	AUD	0,900	126.713,99	0,73
Sandfire Resources NL Registered Shares o.N.	AU000000SFR8		STK	22.308	30.908	8.600	AUD	6,690	91.993,17	0,53
Western Areas Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WSA9		STK	63.371	80.171	16.800	AUD	1,965	76.757,70	0,44
Westgold Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WGX6		STK	161.536	194.536	33.000	AUD	1,875	186.697,90	1,08
Canfor Pulp Products Inc. Registered Shares o.N.	CA1375842079		STK	11.430	11.430	0	CAD	10,740	82.509,88	0,48
Cascades Inc. Registered Shares o.N.	CA1469001053		STK	18.688	8.676	3.138	CAD	10,540	132.391,13	0,76
Russel Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA7819036046		STK	5.865	7.165	1.300	CAD	22,100	87.119,57	0,50
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044		STK	4.430	7.230	11.050	CAD	30,220	89.981,58	0,52
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032		STK	13.245	16.445	3.200	CAD	13,460	119.826,39	0,69
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	6.918	9.018	2.100	CAD	31,670	147.259,75	0,85
Altri SGPS S.A. Açções Nominativas EO -,125	PTALT0AE0002		STK	14.118	18.000	3.882	EUR	6,105	86.190,39	0,50
Ercros S.A. Acciones Port. EO 0,30	ES0125140A14		STK	37.791	5.300	21.487	EUR	2,022	76.413,40	0,44
Plastiques du Val de Loire SA Actions Port. EO 0,90	FR0013252186		STK	11.290	6.476	0	EUR	6,400	72.256,00	0,42
Tessenderlo Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE000355639		STK	2.870	4.770	1.900	EUR	29,350	84.234,50	0,49
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	3.087	3.087	0	EUR	28,200	87.053,40	0,50
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03		STK	51.979	56.779	4.800	GBP	2,773	161.119,79	0,93
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB000718875		STK	3.363	3.363	3.600	GBP	48,805	183.468,83	1,06
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243		STK	3.595	4.195	600	GBP	21,640	86.961,55	0,50
China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	KYG211501005		STK	191.000	191.000	0	HKD	5,510	118.304,14	0,68
China Sanjiang Fine Chem.Co. Registered Shares HD -,10	KYG211861045		STK	450.100	602.000	151.900	HKD	1,670	84.496,84	0,49
China Zhongwang Holdings Ltd. Registered Shares Reg.S HK-,1	KYG215AT1023		STK	208.400	300.800	92.400	HKD	3,940	92.301,54	0,53
Dongyue Group Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2816P1072		STK	202.600	240.000	37.400	HKD	4,800	109.319,00	0,63
EcoGreen International Grp Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2920K1013		STK	652.000	652.000	0	HKD	1,570	115.070,03	0,66
Fufeng Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG368441195		STK	324.000	324.000	0	HKD	4,270	155.520,58	0,90
Kingboard Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408		STK	36.789	18.000	11.511	HKD	21,750	89.948,15	0,52
Lung Kee (Bermuda) Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG5697D1011		STK	256.600	370.000	113.400	HKD	2,920	84.227,61	0,49
Xingfa Aluminium Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG9828C1078		STK	207.600	227.000	19.400	HKD	7,630	178.060,21	1,03
Daiki Aluminium Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3480600000		STK	23.200	23.200	0	JPY	754,000	142.611,17	0,82
Godo Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3307800007		STK	8.500	8.500	0	JPY	1.968,000	136.376,09	0,79
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	6.658	800	1.000	JPY	1.582,500	85.897,74	0,50
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	16.500	16.500	0	JPY	705,000	94.834,70	0,55
Mitsui Matsushima Hldg.Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3894000003		STK	7.800	7.800	0	JPY	1.343,000	85.401,37	0,49
Nippon Coke & Engineering Co. Registered Shares o.N.	JP3889610006		STK	110.800	145.000	34.200	JPY	91,000	82.200,67	0,47
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	JP3700200003		STK	57.300	74.000	16.700	JPY	233,000	108.844,06	0,63
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	5.510	10.120	9.600	JPY	1.849,000	83.058,24	0,48
Sumitomo Bakelite Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409400003		STK	2.700	3.400	700	JPY	3.845,000	84.635,84	0,49
T. Hasegawa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3768500005		STK	7.600	8.500	900	JPY	1.923,000	119.148,09	0,69
Rottneros AB Namn-Aktier (fria) SK 1	SE0000112252		STK	147.666	158.466	10.800	SEK	11,600	162.129,03	0,94
China Sunshine Chemical Hldgs. Registered Shares o.N.	SG1V17936401		STK	115.500	133.200	17.700	SGD	1,140	85.488,90	0,49
Domtar Corp. Registered Shares New DL -,01	US2575592033		STK	2.221	3.821	1.600	USD	44,530	86.854,42	0,50
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075		STK	4.951	6.651	1.700	USD	20,440	88.871,91	0,51
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	1.126	1.788	662	USD	86,130	85.169,39	0,49
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099		STK	1.888	935	1.747	USD	53,060	87.975,13	0,51
Stepan Co. Registered Shares DL 1	US8585861003		STK	1.806	2.106	300	USD	91,910	145.771,02	0,84

Jahresbericht
Optinova Metals and Materials

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR ; Teilgesellschafts- vermögens	% Teilgesellschafts- vermögens	
Zertifikate							EUR	5.153.621,27	29,78	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	26.478	10.000	6.248	EUR	39,888	1.056.154,46	6,10
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. Industrial Metals	DE000A0KRKG7		STK	110.071	65.000	97.750	EUR	9,832	1.082.218,07	6,25
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys Pall	GB00B5VYVZ75		STK	6.200	0	3.771	USD	149,005	811.303,24	4,69
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys. Plat	GB00B57GJC05		STK	10.065	3.400	5.410	USD	79,525	702.923,62	4,06
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	38.300	27.500	0	USD	27,673	930.760,30	5,38
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	43.894	19.400	10.200	USD	14,794	570.261,58	3,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	649.740,30	3,75	
Zertifikate							EUR	649.740,30	3,75	
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	16.203	0	7.980	EUR	40,100	649.740,30	3,75
Investmentanteile							EUR	4.230.206,96	24,44	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.230.206,96	24,44	
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227		ANT	11.000	5.500	0	EUR	71,910	791.010,00	4,57
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473		ANT	6.000	3.000	0	EUR	85,900	515.400,00	2,98
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481		ANT	5.000	2.500	0	EUR	106,430	532.150,00	3,07
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800		ANT	4.700	4.700	0	EUR	105,044	493.706,80	2,85
M.A.-RICI Agricult.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259321452		ANT	20.318	4.700	7.650	EUR	69,120	1.404.380,16	8,11
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	3.600	3.600	0	EUR	137,100	493.560,00	2,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.995.046,57	86,64	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.363.787,86	13,66	
Bankguthaben							EUR	2.363.787,86	13,66	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)										
Guthaben in Währung des Teilgesellschaftsvermögens			EUR	2.353.092,00			%	100,000	2.353.092,00	13,60
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	1.866,40			%	100,000	2.086,30	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			HKD	76.464,00			%	100,000	8.595,52	0,05
			JPY	1.722,00			%	100,000	14,04	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	34.359,55	0,20	
Zinsansprüche			EUR	0,30					0,30	0,00
Dividendenansprüche			EUR	31.939,88					31.939,88	0,18
Quellensteueransprüche			EUR	2.419,37					2.419,37	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-2.164,23	-0,01	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-2.464,41			%	100,000	-2.164,23	-0,01

**Jahresbericht
Optinova Metals and Materials**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR ; Teilgesellschafts- vermögens	% Teilgesellschafts- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-84.006,74	-0,49
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-574,82				-574,82	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-47.217,19				-47.217,19	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.630,66				-10.630,66	-0,06
Administrationsvergütung			EUR	-17.293,74				-17.293,74	-0,10
Prüfungskosten			EUR	-8.290,33				-8.290,33	-0,05
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	17.307.023,01	100,00 1)
Wert je Aktie							EUR	108,16	
Ausgabepreis							EUR	108,16	
Umlaufende Aktien							STK	160.018	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Optinova Metals and Materials

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2019	
AUD	(AUD)	1,6223000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4878000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8946000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,8958000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	122,6608000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,5652000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5402000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1387000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht 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	
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	LU0569974404	STK	2.976	2.976	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	1.800	13.756	
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	9.377	9.377	
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0	STK	0	18.000	
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	STK	76.453	76.453	
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	JP3485800001	STK	5.100	14.775	
Dainich. Col.&Chem.Mfg.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3492200005	STK	900	4.235	
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009	STK	0	5.110	
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001	STK	0	3.087	
Hitachi Metals Ltd. Registered Shares o.N.	JP3786200000	STK	0	9.208	
Hokuetsu Corporation Registered Shares o.N.	JP3841800000	STK	1.600	24.189	
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009	STK	0	10.437	
Ishihara Sangyo Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3136800004	STK	440	11.240	
Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG5257K1076	STK	0	122.100	
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	
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4	STK	0	11.029	
Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	JP3896800004	STK	0	6.131	
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005	STK	300	5.118	
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,10	BMG653181005	STK	0	109.000	
Nippon Soda Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3726200003	STK	10.854	35.727	
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK	2.100	29.749	
Okaya & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3193400003	STK	0	1.624	
Ramada Investment.e Indust.SA Açções Nominativas EO 1	PTFRV0AE0004	STK	0	14.000	
Regis Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RRL8	STK	0	63.300	
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	1.931	1.931	
Sanyo Chemical Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3337600005	STK	0	2.275	

Jahresbericht 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
Sanyo Special Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3342000001	STK	0	5.187	
St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SBM8	STK	46.149	46.149	
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001	STK	29.000	29.000	
Sumitomo Seika Chem. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405600002	STK	0	2.904	
Tayca Corp. Registered Shares o.N.	JP3539300008	STK	0	6.900	
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007	STK	2.800	8.525	
Toho Zinc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3599000001	STK	3.000	3.000	
Tokyo Steel Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3579800008	STK	16.000	16.000	
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001	STK	1.000	8.452	
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007	STK	0	5.165	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	0	6.300	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	0	3.300	
Whitehaven Coal Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WHC8	STK	45.316	45.316	
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	
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0011088665	STK	0	5.282	
Nisshin Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3676200003	STK	12.000	12.000	
Papeles y Cart. de Europa S.A. Acciones Port. EO 2	ES0168561019	STK	8.709	8.709	

Investmentanteile

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gruppenfremde Investmentanteile					
OptoFlex Inhaber-Ant. oN	LU0834815101	ANT	0	360	

Jahresbericht

Optinova Metals and Materials

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2018 bis 30.06.2019

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	257.943,80	1,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-89.083,37	-0,56
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-5.487,14	-0,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1,40	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	19.886,36	0,12
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-26.161,98	-0,16
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	157.099,07	0,98
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-17,35	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-224.140,59	-1,40
- Verwaltungsvergütung	EUR	-224.140,59		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16.144,32	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.808,02	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-12.813,72	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-1.327,33		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	303,92		
- Sonstige Kosten	EUR	-11.790,31		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-11.667,35		
Summe der Aufwendungen		EUR	-263.924,00	-1,65
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-106.824,93	-0,67
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	322.399,99	2,01
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.206.291,62	-7,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-883.891,63	-5,53

Jahresbericht Optinova Metals and Materials

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-990.716,56	-6,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	623.986,11	3,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-12.090,50	-0,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	611.895,61	3,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-378.820,95	-2,38

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

		2018/2019	
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	17.739.298,67	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-52.278,35	
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.084,40	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-53.362,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.176,36	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-378.820,95	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	623.986,11	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-12.090,50	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	17.307.023,01	

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Aktie

		insgesamt	je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-990.716,56	-6,20
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	990.716,56	6,20
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2015/2016	Stück	101.275	EUR	10.365.309,71	EUR	102,35
2016/2017	Stück	124.900	EUR	14.108.724,76	EUR	112,96
2017/2018	Stück	160.508	EUR	17.739.298,67	EUR	110,52
2018/2019	Stück	160.018	EUR	17.307.023,01	EUR	108,16

Jahresbericht Optinova Metals and 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 %) **86,64**
 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 0,93 %
 größter potenzieller Risikobetrag 1,22 %
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,07 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,85**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Citigroup World BIG (EUR) (FactSet: SBWEU) 25,00 %
 EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX) 35,00 %
 MSCI World (EUR) (FactSet: 990100) 40,00 %

Sonstige Angaben

Wert je Aktie EUR **108,16**
 Ausgabepreis EUR **108,16**
 Umlaufende Aktien STK **160.018**

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,

Jahresbericht

Optinova Metals and Materials

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,46 %

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. Aus der Verwaltungsvergütung werden keine Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Teilgesellschaftsvermögens gezahlt. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Teilgesellschaftsvermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen 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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227	0,120
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473	0,150
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481	0,150
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800	0,100
M.A.-RICI Agricult.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259321452	0,850
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497	0,020

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

OptoFlex Inhaber-Ant. oN	LU0834815101		0,700
--------------------------	--------------	--	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
--------------------------------------	------------	-------------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	11.790,31
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	11.667,35

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	23.159,14
--------------------	-----	-----------

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

zusätzliche Informationen

prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände	0 %
---	------------

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Marktpreisrisiken:

Verhältnis zwischen dem Risiko nach Brutto-Methode und dem Nettoinventarwert (Brutto-Hebel):	0,87
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Aktien-Deltas um 1 Basispunkt (Net Equity Delta):	49.614,78 EUR
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Zinssatzes um 1 Basispunkt (Net DV01):	0,00 EUR
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Credit Spreads um 1 Basispunkt (Net CS01):	0,00 EUR

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	0,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,85
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	0,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,85

**Jahresbericht
Optinova Metals and Materials**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Oberursel, den 1. Juli 2019

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand