

Optinova Metals and Materials
Halbjahresbericht
zum
31. Dezember 2017

Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	17.496.745,42	92,11
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.798.971,53	72,64
Aktien							EUR	8.423.670,84	44,35
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	39.168	39.391	31.097	AUD 4,880	124.500,39	0,66
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4		STK	18.529	21.034	14.711	AUD 21,140	255.138,76	1,34
Ercros S.A. Acciones Port. EO 0,30	ES0125140A14		STK	56.628	101.587	44.959	EUR 2,860	161.956,08	0,85
Iberpapel Gestion S.A. Acciones Port.EO 0,60	ES0147561015		STK	4.512	3.582	4.186	EUR 29,200	131.750,40	0,69
Papeles y Cart. de Europa S.A. Acciones Port. EO 2	ES0168561019		STK	26.124	23.091	20.741	EUR 11,315	295.593,06	1,56
Plastiques du Val de Loire SA Actions Port. EO 0,90	FR0013252186		STK	7.214	5.727	6.601	EUR 18,700	134.901,80	0,71
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	1.739	3.120	1.381	EUR 162,200	282.065,80	1,48
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872		STK	72.619	58.023	57.654	GBP 1,583	129.502,36	0,68
Adeka Corp. Registered Shares o.N.	JP3114800000		STK	12.745	13.633	10.188	JPY 1.985,000	187.024,46	0,98
Aichi Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3103600007		STK	4.662	8.369	3.707	JPY 4.520,000	155.778,94	0,82
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	18.156	16.527	14.471	JPY 1.453,500	195.089,21	1,03
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	JP3485800001		STK	17.275	31.046	13.771	JPY 1.282,000	163.720,90	0,86
Dainich. Col.&Chem.Mfg.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3492200005		STK	4.535	30.812	26.277	JPY 5.640,000	189.083,85	1,00
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	6.810	16.347	39.637	JPY 4.515,000	227.301,82	1,20
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000		STK	5.165	4.968	4.103	JPY 4.260,000	162.658,95	0,86
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	4.787	16.428	27.741	JPY 4.600,000	162.786,85	0,86
Fujimori Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3821000001		STK	6.177	11.095	4.918	JPY 4.005,000	182.885,03	0,96
Hitachi Metals Ltd. Registered Shares o.N.	JP3786200000		STK	13.608	15.228	10.820	JPY 1.618,000	162.768,69	0,86
Hokuetsu Kishu Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3841800000		STK	21.689	17.200	18.111	JPY 673,000	107.907,75	0,57
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009		STK	15.137	15.325	12.088	JPY 1.709,000	191.240,52	1,01
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	11.358	20.445	9.087	JPY 2.706,000	227.210,14	1,20
JSP Corp. Registered Shares o.N.	JP3386000008		STK	7.201	7.382	5.781	JPY 3.860,000	205.484,07	1,08
Kaneka Corp. Registered Shares o.N.	JP3215800008		STK	22.872	41.643	18.771	JPY 1.029,000	173.987,31	0,92
Kureha Corp. Registered Shares o.N.	JP3271600003		STK	4.180	3.900	3.390	JPY 8.180,000	252.771,22	1,33
Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	JP3896800004		STK	8.831	8.383	7.052	JPY 3.235,000	211.194,31	1,11
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	7.318	19.185	42.667	JPY 3.625,000	196.109,42	1,03
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	4.157	7.459	50.302	JPY 6.590,000	202.517,93	1,07
Nagase & Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3647800006		STK	12.996	12.681	10.385	JPY 2.032,000	195.223,21	1,03
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	JP3700200003		STK	74.692	133.994	59.302	JPY 321,000	177.246,30	0,93
Nippon Soda Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3726200003		STK	37.873	41.405	30.332	JPY 752,000	210.545,32	1,11
Nippon Steel & Sumitomo Metal Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	9.090	16.373	7.283	JPY 2.891,000	194.271,92	1,02
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	41.649	74.972	33.323	JPY 750,000	230.921,24	1,22
Okaya & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3193400003		STK	2.524	1.143	719	JPY 11.760,000	219.429,35	1,16
Sakata INX Corp. Registered Shares o.N.	JP3314800008		STK	12.355	11.098	9.843	JPY 1.801,000	164.495,69	0,87
Sanyo Chemical Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3337600005		STK	4.175	4.486	3.371	JPY 5.900,000	182.098,57	0,96
Sanyo Special Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3342000001		STK	8.187	27.628	47.441	JPY 2.887,000	174.730,86	0,92
Sumitomo Seika Chem. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405600002		STK	3.804	3.300	3.096	JPY 6.260,000	176.040,62	0,93
Takasago International Corp. Registered Shares o.N.	JP3454400007		STK	5.051	4.202	4.051	JPY 3.655,000	136.478,05	0,72
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	10.725	12.556	8.571	JPY 2.510,000	199.007,33	1,05
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3556400004		STK	14.499	12.252	11.553	JPY 1.435,000	153.811,21	0,81
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	9.452	17.816	26.464	JPY 2.554,000	178.460,73	0,94
Toyo Ink Sc Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3606600009		STK	37.840	36.646	30.206	JPY 667,000	186.584,26	0,98
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	7.565	26.827	81.962	JPY 3.315,000	185.391,80	0,98
Zeon Corp. Registered Shares o.N.	JP3725400000		STK	17.144	16.699	13.655	JPY 1.631,000	206.711,28	1,09
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646		STK	6.282	6.126	4.987	SEK 280,600	179.293,08	0,94
Zertifikate							EUR	5.375.300,69	28,30

Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	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	22.726	29.369	18.043	EUR	34,760	789.955,76	4,16
ETFs Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. Industrial Metals	DE000A0KRKG7		STK	161.421	161.778	128.157	EUR	11,100	1.791.773,10	9,43
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 Phys. Palladium	GB00B5YVZ75		STK	11.671	10.837	9.266	USD	102,915	1.000.267,29	5,27
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 Phys. Platinium	GB00B57GJC05		STK	11.205	12.368	8.896	USD	89,885	838.742,03	4,42
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	10.800	10.800	0	USD	25,508	229.414,56	1,21
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	52.994	51.667	42.073	USD	16,431	725.147,95	3,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.631.422,80	8,59	
Zertifikate							EUR	1.631.422,80	8,59	
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	22.483	26.138	17.850	EUR	34,890	784.431,87	4,13
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Endlos ZT 2015(15/Endl.) GOLD	DE000DZ42LX7		STK	551	0	2.124	EUR	108,030	59.524,53	0,31
Goldman Sachs Wertpapier GmbH OpenE.Z Gold	DE000GS0HH08		STK	7.401	8.657	5.876	EUR	106,400	787.466,40	4,15
Investmentanteile							EUR	2.066.351,09	10,88	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.066.351,09	10,88	
Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL227		ANT	5.500	11.000	5.500	EUR	73,825	406.037,50	2,14
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473		ANT	3.000	3.000	3.000	EUR	87,750	263.250,00	1,39
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481		ANT	2.500	2.500	2.500	EUR	106,510	266.275,00	1,40
M.A.-RICI Agricult.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259321452		ANT	15.868	14.010	12.598	EUR	71,262	1.130.788,59	5,95
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.496.745,42	92,11	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.562.674,19	8,23	
Bankguthaben							EUR	1.562.674,19	8,23	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)										
Guthaben in Fondswährung										
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			EUR	480.580,91			%	100,000	480.580,91	2,53
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)			JPY	11.104.770,00			%	100,000	82.093,28	0,43
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	1.000.000,00			%	100,000	1.000.000,00	5,26
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.437,16	0,05	
Dividendenansprüche			EUR	6.276,10					6.276,10	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	3.161,06					3.161,06	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-73.241,66	-0,39	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-112,67					-112,67	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-51.859,48					-51.859,48	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.100,34					-7.100,34	-0,04
Administrationsvergütung			EUR	-9.429,00					-9.429,00	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-4.740,17					-4.740,17	-0,02

**Halbjahresbericht
Optinova Metals and Materials**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	18.995.615,11	100,00 1)
Wert je Aktie							EUR	117,90	
Umlaufende Aktien							STK	161.115	

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 29.12.2017	
AUD	(AUD)	1,5352550	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8876740	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	135,2701440	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,8315520	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2008000	= 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					
Asahi Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000	STK	0	7.500	
Jacquet Metal Service Actions au Porteur o.N.	FR0000033904	STK	0	7.025	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	0	6.700	
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	STK	0	8.600	
Lingotes Especiales S.A. Acciones Port. EO 1	ES0158480311	STK	0	8.274	
Lucara Diamond Corp. Registered Shares o.N.	CA54928Q1081	STK	0	38.371	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	0	6.732	
Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3715200006	STK	0	1.900	
NOF Corp. Registered Shares o.N.	JP3753400005	STK	0	14.400	
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	JP3368000000	STK	0	8.900	
SIMONA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007239402	STK	0	290	
Andere Wertpapiere					
Papeles y Cart. de Europa S.A. Anrechte	ES06685619C3	STK	26.124	26.124	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Zertifikate					
Landesbank Baden-Württemberg LBBW GOLD-ENDLOS ZERT.	DE000LBW56P4	STK	2.124	2.124	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684	ANT	5.500	5.500	

Halbjahresbericht Optinova Metals and Materials

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	92,11
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	117,90
Umlaufende Aktien	STK	161.115

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 2018

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand