

Optinova Metals & Materials
Halbjahresbericht
zum
31. Dezember 2022

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
I. Vermögensgegenstände	39.895.964,89	100,70
1. Aktien	15.936.304,54	40,22
Australien	3.301.200,79	8,33
Belgien	504.292,00	1,27
Bermuda	309.062,97	0,78
Bundesrep. Deutschland	1.131.887,30	2,86
Canada	521.836,27	1,32
Finnland	479.250,30	1,21
Frankreich	476.054,00	1,20
Großbritannien	1.244.043,19	3,14
Japan	3.244.530,45	8,19
Jersey	366.745,11	0,93
Kaimaninseln	321.227,37	0,81
Luxemburg	389.759,50	0,98
Norwegen	403.853,57	1,02
Österreich	873.500,00	2,20
Schweden	788.055,20	1,99
Spanien	404.799,60	1,02
USA	1.176.206,92	2,97
2. Zertifikate	15.821.781,44	39,93
EUR	5.787.230,12	14,61
USD	10.034.551,32	25,33
3. Investmentanteile	2.994.478,13	7,56
EUR	2.994.478,13	7,56
4. Bankguthaben	5.111.539,76	12,90
5. Sonstige Vermögensgegenstände	31.861,02	0,08

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschaftsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-276.488,41	-0,70
III. Teilgesellschaftsvermögen	39.619.476,48	100,00

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	34.752.564,11	87,72	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	30.969.815,98	78,17	
Aktien							EUR	15.936.304,54	40,22	
Base Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSE5		STK	1.724.600	1.724.600	0	AUD	0,225	246.653,32	0,62
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	16.200	16.200	0	AUD	45,630	469.874,14	1,19
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0		STK	35.360	14.640	820	AUD	16,840	378.503,94	0,96
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	35.919	15.470	7.800	AUD	20,510	468.280,38	1,18
Iluka Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ILU1		STK	73.500	73.500	0	AUD	9,530	445.242,18	1,12
MacMahon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MAH3		STK	3.488.000	936.860	101.010	AUD	0,145	321.484,87	0,81
Perenti Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000061897		STK	692.800	201.520	123.930	AUD	1,315	579.094,84	1,46
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320		STK	154.200	154.200	0	AUD	4,000	392.067,12	0,99
Cascades Inc. Registered Shares o.N.	CA1469001053		STK	42.370	7.800	1.370	CAD	8,460	247.942,31	0,63
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	4.050	0	160	CAD	97,770	273.893,96	0,69
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	ES0132105018		STK	43.800	43.800	0	EUR	9,242	404.799,60	1,02
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	15.860	1.800	560	EUR	24,575	389.759,50	0,98
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	5.140	1.210	160	EUR	76,360	392.490,40	0,99
IMERYS S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120859		STK	13.100	13.100	0	EUR	36,340	476.054,00	1,20
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000		STK	36.860	36.860	0	EUR	9,235	340.402,10	0,86
N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974258874		STK	13.900	5.340	340	EUR	36,280	504.292,00	1,27
Outokumpu Oyj Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009002422		STK	101.300	101.300	0	EUR	4,731	479.250,30	1,21
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK	13.990	13.990	0	EUR	28,520	398.994,80	1,01
Strabag SE Inhaber-Aktien o.N.	AT000000STR1		STK	12.200	12.200	0	EUR	39,100	477.020,00	1,20
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	16.000	3.730	490	EUR	24,780	396.480,00	1,00
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	11.020	3.820	5.280	GBP	32,365	402.099,55	1,01
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03		STK	265.571	100.140	6.550	GBP	1,572	470.662,47	1,19
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	5.680	0	2.270	GBP	57,980	371.281,17	0,94
China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	KYG211501005		STK	363.000	59.000	12.000	HKD	7,370	321.227,37	0,81
China Oriental Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2108V1019		STK	1.800.000	1.800.000	0	HKD	1,430	309.062,97	0,78
West China Cement Ltd. Registered Shares LS-,002	JE00B3MW7P88		STK	3.320.000	3.320.000	0	HKD	0,920	366.745,11	0,93
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	7.990	0	2.400	JPY	4.150,000	235.529,98	0,59
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	37.670	7.700	1.190	JPY	1.536,000	410.996,54	1,04
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006		STK	38.200	38.200	0	JPY	1.536,000	416.779,07	1,05
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK	114.100	114.100	0	JPY	642,000	520.321,77	1,31

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK	17.220	0	680	JPY 3.085,000	377.345,91	0,95
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	29.460	0	3.560	JPY 2.292,000	479.621,54	1,21
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	69.900	69.900	0	JPY 998,000	495.517,55	1,25
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	81.770	0	3.240	JPY 531,000	308.418,09	0,78
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	57.900	57.900	0	NOK 73,320	403.853,57	1,02
Rottneros AB Namn-Aktier (fria) SK 1	SE0000112252		STK	326.600	0	52.120	SEK 12,220	359.010,87	0,91
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669		STK	88.000	88.000	0	SEK 54,200	429.044,33	1,08
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000		STK	5.870	870	1.930	USD 68,670	377.746,13	0,95
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	3.450	690	1.390	USD 131,810	426.149,85	1,08
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081		STK	15.860	2.070	550	USD 25,050	372.310,94	0,94
Zertifikate							EUR	15.033.511,44	37,94
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Aluminium Future	DE000PB6ALU1		STK	38.270	14.800	7.330	EUR 20,526	785.530,02	1,98
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Copper Future	DE000PB8C0P8		STK	10.290	4.100	2.240	EUR 80,525	828.602,25	2,09
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	33.190	6.800	18.290	EUR 54,795	1.818.646,05	4,59
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	9.540	4.870	5.800	EUR 164,170	1.566.181,80	3,95
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	9.270	0	370	USD 172,055	1.494.658,28	3,77
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	54.744	31.590	28.550	USD 35,445	1.818.387,29	4,59
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Silver	IE00B4NCWG09		STK	96.246	31.000	24.640	USD 22,924	2.067.584,33	5,22
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Nic.Sub-IDX	GB00B15KY211		STK	40.240	8.530	13.170	USD 28,375	1.070.012,18	2,70
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Zi.Sub-IDX	GB00B15KY872		STK	89.260	7.900	19.230	USD 9,613	804.059,37	2,03
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68		STK	14.230	3.400	430	USD 53,040	707.299,41	1,79
XTrackers ETC PLC ETC Z17.04.80 Platin	DE000A2T0VT7		STK	84.060	31.270	7.630	USD 26,310	2.072.550,46	5,23

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	788.270,00	1,99
Zertifikate							EUR	788.270,00	1,99
BNP Paribas Issuance B.V. EUR Tot.Ret.Idx Zt.03(04/Und.)	DE0009185652		STK	7.000	7.000	0	EUR 112,610	788.270,00	1,99
Investmentanteile							EUR	2.994.478,13	7,56
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.994.478,13	7,56
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	2.950	4.000	6.680	EUR 216,170	637.701,50	1,61
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701		ANT	90.455	29.800	31.570	EUR 21,575	1.951.566,63	4,93
MUL-LYX.Co.EO Gov.In.Li.Bd(DR) Nam.-An. Acc o.N.	LU1650491282		ANT	2.600	4.000	6.900	EUR 155,850	405.210,00	1,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.752.564,11	87,72
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.111.539,76	12,90
Bankguthaben							EUR	5.111.539,76	12,90
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH							EUR 100,000	93.269,73	0,24
Volksbank Hellweg eG (G)							EUR 100,000	4.000.000,00	10,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH							SEK 100,000	4.656,47	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH							AUD 100,000	440.306,64	1,11
State Street Bank International GmbH							GBP 100,000	317.131,38	0,80
State Street Bank International GmbH							HKD 100,000	170.555,53	0,43
State Street Bank International GmbH							JPY 100,000	85.620,01	0,22

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	31.861,02	0,08
Zinsansprüche			EUR	95,34			95,34	0,00
Dividendenansprüche			EUR	2.369,34			2.369,34	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	29.243,08			29.243,08	0,07
Sonstige Forderungen			EUR	153,26			153,26	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-1,50	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
State Street Bank International GmbH			SGD	-2,14	%	100,000	-1,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-276.486,91	-0,70
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-223,78			-223,78	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-114.819,75			-114.819,75	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-23.200,56			-23.200,56	-0,06
Administrationsvergütung			EUR	-133.928,15			-133.928,15	-0,34
Prüfungskosten			EUR	-4.314,67			-4.314,67	-0,01
Teilgesellschaftsvermögen						EUR	39.619.476,48	100,00 1)

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschafts- vermögens
Optinova Metals & Materials AK I								
Anteilwert						EUR	141,75	
Ausgabepreis						EUR	148,84	
Rücknahmepreis						EUR	141,75	
Anzahl Anteile						STK	239.643	
Optinova Metals & Materials AK R								
Anteilwert						EUR	99,14	
Ausgabepreis						EUR	104,10	
Rücknahmepreis						EUR	99,14	
Anzahl Anteile						STK	57.000	

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 31.12.2022	
AUD	(AUD)	1,5732000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4457000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8870000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3284000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	140,7825000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1168000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4309000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 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					
Champion Iron Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CIA2	STK	0	110.330	
Commercial Metals Co. Registered Shares DL-,01	US2017231034	STK	0	13.830	
Daido Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3491000000	STK	4.600	14.660	
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096	STK	0	77.800	
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01	GB00BL6K5J42	STK	0	20.690	
Grange Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GRR8	STK	86.330	602.370	
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	0	54.780	
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4	STK	0	12.540	
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,10	BMG653181005	STK	0	298.000	
Russel Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA7819036046	STK	2.600	14.760	
Sandfire Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SFR8	STK	0	98.200	
Schnitzer Steel Inds Inc. Registered Shares Class A DL 1	US8068821060	STK	0	6.860	
SSAB AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000171100	STK	0	77.530	
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	0	6.510	
Tokyo Steel Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3579800008	STK	0	49.780	
Western Forest Products Inc. Registered Shares o.N.	CA9582112038	STK	85.500	278.980	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Maca Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MLD9	STK	141.470	664.280	

**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 %)	87,72
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Optinova Metals & Materials AK I

Anteilwert	EUR	141,75
Ausgabepreis	EUR	148,84
Rücknahmepreis	EUR	141,75
Anzahl Anteile	STK	239.643

Optinova Metals & Materials AK R

Anteilwert	EUR	99,14
Ausgabepreis	EUR	104,10
Rücknahmepreis	EUR	99,14
Anzahl Anteile	STK	57.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand