

Optinova Metals & Materials

Jahresbericht

zum

30. Juni 2023

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschafts- vermögen
I. Vermögensgegenstände	39.292.444,25	100,53
1. Aktien	16.340.211,10	41,81
Australien	2.751.832,10	7,04
Belgien	489.700,00	1,25
Bermuda	225.923,24	0,58
Bundesrep. Deutschland	1.004.649,40	2,57
Canada	1.578.207,85	4,04
Finnland	434.317,20	1,11
Frankreich	346.290,00	0,89
Großbritannien	696.778,81	1,78
Japan	3.513.323,82	8,99
Jersey	324.365,11	0,83
Kaimaninseln	248.486,90	0,64
Luxemburg	248.302,80	0,64
Norwegen	305.163,90	0,78
Österreich	782.500,00	2,00
Schweden	680.308,76	1,74
Spanien	476.476,00	1,22
Südafrika	841.969,02	2,15
USA	1.391.616,19	3,56
2. Zertifikate	14.246.089,68	36,45
EUR	5.839.791,31	14,94
USD	8.406.298,37	21,51
3. Investmentanteile	1.080.912,00	2,77
EUR	1.080.912,00	2,77
4. Bankguthaben	7.505.414,76	19,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	119.816,71	0,31
II. Verbindlichkeiten	-208.217,79	-0,53

III. Teilgesellschaftsvermögen

39.084.226,46

100,00

Jahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	31.667.212,78	81,02
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	29.787.810,78	76,21
Aktien							EUR	16.340.211,10	41,81
Base Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSE5	STK	2.235.900	2.235.900	0	AUD	0,170	231.982,30	0,59
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	12.300	16.200	3.900	AUD	44,990	337.733,90	0,86
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0	STK	34.660	21.040	7.920	AUD	20,550	434.704,30	1,11
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	26.819	15.470	16.900	AUD	22,180	363.042,67	0,93
Iluka Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ILU1	STK	73.500	73.500	0	AUD	11,110	498.373,51	1,28
MacMahon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MAH3	STK	3.161.200	1.735.360	1.226.310	AUD	0,155	299.045,47	0,77
Perenti Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000061897	STK	575.100	201.520	241.630	AUD	1,025	359.766,55	0,92
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	STK	99.000	154.200	55.200	AUD	3,760	227.183,40	0,58
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	24.600	24.600	0	CAD	22,410	381.935,71	0,98
Cascades Inc. Registered Shares o.N.	CA1469001053	STK	58.470	32.000	9.470	CAD	11,690	473.544,62	1,21
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	4.750	1.700	1.160	CAD	113,810	374.530,62	0,96
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	ES0132105018	STK	49.000	52.200	3.200	EUR	9,724	476.476,00	1,22
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	9.960	3.600	8.260	EUR	24,930	248.302,80	0,64
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	4.440	1.210	860	EUR	78,540	348.717,60	0,89
IMERYS S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120859	STK	9.700	13.100	3.400	EUR	35,700	346.290,00	0,89
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	26.760	40.760	14.000	EUR	8,920	238.699,20	0,61
N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974258874	STK	11.800	5.340	2.440	EUR	41,500	489.700,00	1,25
Outokumpu Oyj Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009002422	STK	88.600	101.300	12.700	EUR	4,902	434.317,20	1,11
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	12.590	13.990	1.400	EUR	33,140	417.232,60	1,07
Strabag SE Inhaber-Aktien o.N.	AT000000STR1	STK	8.200	13.800	5.600	EUR	37,250	305.450,00	0,78
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	14.500	3.730	1.990	EUR	32,900	477.050,00	1,22
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	9.120	3.820	7.180	GBP	22,330	237.381,51	0,61
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	196.371	100.140	75.750	GBP	0,895	204.863,09	0,52
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	4.380	2.000	5.570	GBP	49,855	254.534,21	0,65
China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	KYG211501005	STK	334.000	88.000	70.000	HKD	6,360	248.486,90	0,64
China Oriental Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2108V1019	STK	1.805.000	2.070.000	265.000	HKD	1,070	225.923,24	0,58
West China Cement Ltd. Registered Shares LS-,002	JE00B3MW7P88	STK	3.510.000	4.026.000	516.000	HKD	0,790	324.365,11	0,83
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001	STK	13.590	5.600	2.400	JPY	4.546,000	391.864,49	1,00
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	41.770	11.800	1.190	JPY	2.050,000	543.131,95	1,39
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006	STK	34.600	43.800	9.200	JPY	2.170,000	476.236,69	1,22

Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009	STK	65.500	114.100	48.600	JPY	1.320,500	548.613,79	1,40
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003	STK	15.120	3.600	6.380	JPY	3.309,000	317.347,86	0,81
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	20.860	0	12.160	JPY	3.004,000	397.467,16	1,02
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004	STK	59.800	69.900	10.100	JPY	1.244,000	471.855,02	1,21
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK	107.570	25.800	3.240	JPY	537,600	366.806,86	0,94
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	55.900	72.800	16.900	NOK	63,800	305.163,90	0,78
Rottneros AB Namn-Aktier (fria) SK 1	SE0000112252	STK	240.000	35.200	173.920	SEK	11,580	235.877,24	0,60
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669	STK	70.100	88.000	17.900	SEK	74,700	444.431,52	1,14
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	7.600	7.600	0	USD	49,980	348.196,90	0,89
Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC -,50	US0351282068	STK	20.600	20.600	0	USD	21,090	398.252,82	1,02
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000	STK	6.970	1.970	1.930	USD	90,350	577.266,02	1,48
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060	STK	35.000	38.100	3.100	USD	13,830	443.716,20	1,14
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	6.200	7.900	1.700	USD	42,660	242.453,02	0,62
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	1.950	690	2.890	USD	163,980	293.116,69	0,75
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081	STK	12.160	4.570	6.750	USD	25,010	278.780,46	0,71

Zertifikate **EUR** **13.447.599,68** **34,41**

BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Aluminium Future	DE000PB6ALU1	STK	27.070	16.900	20.630	EUR	17,713	479.490,91	1,23
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Copper Future	DE000PB8C0P8	STK	6.590	4.100	5.940	EUR	78,865	519.720,35	1,33
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	37.490	11.100	18.290	EUR	56,505	2.118.372,45	5,42
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	11.340	6.670	5.800	EUR	169,640	1.923.717,60	4,92
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984	STK	9.570	300	370	USD	119,705	1.050.120,86	2,69
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	56.144	32.990	28.550	USD	37,330	1.921.216,90	4,92
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09	STK	96.796	42.800	35.890	USD	21,766	1.931.328,20	4,94
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Nic.Sub-IDX	GB00B15KY211	STK	28.000	8.530	25.410	USD	19,088	489.916,58	1,25
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Zi.Sub-IDX	GB00B15KY872	STK	73.960	7.900	34.530	USD	7,810	529.496,38	1,35
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68	STK	13.930	5.200	2.530	USD	58,000	740.617,84	1,89
XTrackers ETC PLC ETC Z17.04.80 Platin	DE000A2T0VT7	STK	84.500	60.770	36.690	USD	22,510	1.743.601,61	4,46

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere **EUR** **798.490,00** **2,04**

Zertifikate **EUR** **798.490,00** **2,04**

BNP Paribas Issuance B.V. EUR Tot.Ret.Idx Zt.03(04/Und.)	DE0009185652	STK	7.000	7.000	0	EUR	114,070	798.490,00	2,04
----------------------------------------------------------	--------------	-----	-------	-------	---	-----	---------	------------	------

Investmentanteile							EUR	1.080.912,00	2,77
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.080.912,00	2,77
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT	2.950	4.000	6.680	EUR	223,640	659.738,00	1,69
MUL-LYX.Co.EO Gov.In.Li.Bd(DR) Nam.-An. Acc o.N.	LU1650491282	ANT	2.600	4.000	6.900	EUR	161,990	421.174,00	1,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	31.667.212,78	81,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.505.414,76	19,20
Bankguthaben							EUR	7.505.414,76	19,20
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH		EUR	3.504.161,73		%	100,000	3.504.161,73		8,97
Volksbank Hellweg eG (G)		EUR	4.000.000,00		%	100,000	4.000.000,00		10,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH		SGD	2,86		%	100,000	1,94		0,00
State Street Bank International GmbH		USD	1.364,81		%	100,000	1.251,09		0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	119.816,71	0,31
Zinsansprüche		EUR	31,09				31,09		0,00
Dividendenansprüche		EUR	76.134,50				76.134,50		0,19
Quellensteueransprüche		EUR	43.549,29				43.549,29		0,11
Sonstige Forderungen		EUR	101,83				101,83		0,00

Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

EUR -26.058,56 -0,07

Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen

State Street Bank International GmbH SEK -180.900,00 % 100,000 -15.353,41 -0,04

Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen

State Street Bank International GmbH AUD -15.256,80 % 100,000 -9.311,44 -0,02
State Street Bank International GmbH CAD -2.011,68 % 100,000 -1.393,71 0,00

Sonstige Verbindlichkeiten

EUR -182.159,23 -0,47

Zinsverbindlichkeiten EUR -49,15 -49,15 0,00
Verwaltungsvergütung EUR -120.198,80 -120.198,80 -0,31
Verwahrstellenvergütung EUR -11.175,51 -11.175,51 -0,03
Administrationsvergütung EUR -42.265,10 -42.265,10 -0,11
Prüfungskosten EUR -8.470,67 -8.470,67 -0,02

Teilgesellschaftsvermögen

EUR 39.084.226,46 100,00 1)

Optinova Metals & Materials AK I

Aktienwert EUR 139,75
Ausgabepreis EUR 146,74
Rücknahmepreis EUR 139,75
Aktien im Umlauf STK 216.492

Optinova Metals & Materials AK R

Aktienwert	EUR	97,45
Ausgabepreis	EUR	102,32
Rücknahmepreis	EUR	97,45
Aktien im Umlauf	STK	90.612

Fußnoten:

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

Jahresbericht Optinova Metals & Materials

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
AUD	(AUD)	1,6385000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4434000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5487000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,6569000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,6869000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,7824000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4760000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht 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	
----------------------------------	--------------	-----	---------	---------	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	ANT	29.800	122.025
-----------------------------------------------	--------------	-----	--------	---------

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 Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

Optinova Metals & Materials AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		29.254,67	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		594.579,36	2,75
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		3.641,60	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		15.275,26	0,07
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-4.388,20	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-47.132,78	-0,22
11. Sonstige Erträge	EUR		292,40	0,00
Summe der Erträge	EUR		591.522,30	2,74
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-4,30	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-428.161,99	-1,98
- Verwaltungsvergütung	EUR	-428.161,99		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-16.072,25	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-10.712,46	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		22.654,91	0,10
- Depotgebühren	EUR	-6.076,21		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	35.137,01		
- Sonstige Kosten	EUR	-6.405,90		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-5.762,17		
Summe der Aufwendungen	EUR		-432.296,09	-2,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		159.226,22	0,74
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.695.500,65	7,83
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.521.665,60	-7,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		173.835,05	0,80
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-90.157,95	-0,42

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	770.458,91	3,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	680.300,96	3,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.013.362,23	4,68

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2022/2023

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	34.721.451,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.516.275,66
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	2.200.766,88		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-7.717.042,54		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	35.129,59
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.013.362,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-90.157,95		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	770.458,91		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	30.253.667,92

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		333.061,27	1,54
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		333.061,27	1,54

Jahresbericht Optinova Metals & Materials AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	159.871	EUR	17.306.458,58	EUR	108,25
2020/2021	Stück	244.249	EUR	33.596.751,87	EUR	137,55
2021/2022	Stück	254.937	EUR	34.721.451,77	EUR	136,20
2022/2023	Stück	216.492	EUR	30.253.667,92	EUR	139,75

Jahresbericht

Optinova Metals & Materials AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt	je Aktie
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		8.551,56	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		174.357,67	1,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.065,15	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		4.554,69	0,05
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.282,73	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-13.812,98	-0,15
11. Sonstige Erträge	EUR		85,06	0,00
Summe der Erträge	EUR		173.518,43	1,91
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		4,15	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-133.340,44	-1,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-133.340,44		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.144,02	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.476,47	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-48.664,92	-0,53
- Depotgebühren	EUR	-1.012,93		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-46.560,59		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.091,39		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-906,64		
Summe der Aufwendungen	EUR		-187.621,70	-2,07
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-14.103,27	-0,16
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		501.300,57	5,53
2. Realisierte Verluste	EUR		-449.207,24	-4,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		52.093,33	0,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		37.990,06	0,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		160.263,51	1,77

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-246.537,18	-2,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-86.273,67	-0,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-48.283,61	-0,54

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2022/2023

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	5.423.723,99
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-83.790,65
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	3.560.008,10
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	3.655.436,15
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-95.428,05
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-21.099,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-48.283,61
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	160.263,51
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-246.537,18
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	8.830.558,54

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Aktie

		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.552.125,92	17,12
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.065.885,73	11,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	37.990,06	0,41
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen *)	EUR	448.250,13	4,95
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.416.207,29	15,62
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	91.623,51	1,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.324.583,78	14,61
III. Gesamtausschüttung	EUR	135.918,62	1,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	135.918,62	1,50

*) Die Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht Optinova Metals & Materials AK R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	55.860	EUR	5.423.723,99	EUR	97,09
2022/2023	Stück	90.612	EUR	8.830.558,54	EUR	97,45

*) Auflagedatum 09.07.2021

Jahresbericht

Optinova Metals & Materials

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		37.806,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		768.937,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		4.706,74
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		19.829,95
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-5.670,93
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-60.945,76
11. Sonstige Erträge	EUR		377,46
Summe der Erträge	EUR		765.040,73
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,15
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-561.502,43
- Verwaltungsvergütung	EUR	-561.502,43	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-19.216,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-13.188,93
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-26.010,01
- Depotgebühren	EUR	-7.089,14	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-11.423,58	
- Sonstige Kosten	EUR	-7.497,29	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-6.668,81	
Summe der Aufwendungen	EUR		-619.917,79
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		145.122,95
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.196.801,22
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.970.872,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		225.928,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		371.051,32
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		70.105,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		523.921,73

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	594.027,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	965.078,61

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2022/2023

I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	40.145.175,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-83.790,65
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.956.267,56
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	5.856.203,03		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-7.812.470,59		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	14.030,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	965.078,61
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	70.105,56		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	523.921,73		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	39.084.226,46

**Jahresbericht
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	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht Optinova Metals & 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 %)		81,02
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 Teilgesellschaftsvermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,48 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,24 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,96 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,80**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (Bloomberg: SX5T INDEX)	35,00 %
FTSE World Broad Investment-Grade Total Return (EUR) (Bloomberg: SBWEU INDEX)	25,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	40,00 %

Sonstige Angaben

Optinova Metals & Materials AK I

Aktienwert	EUR	139,75
Ausgabepreis	EUR	146,74
Rücknahmepreis	EUR	139,75
Aktien im Umlauf	STK	216.492

Optinova Metals & Materials AK R

Aktienwert	EUR	97,45
Ausgabepreis	EUR	102,32
Rücknahmepreis	EUR	97,45
Aktien im Umlauf	STK	90.612

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Optinova Metals & Materials AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,39 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Optinova Metals & Materials AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 2,05 %

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. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Teilgesellschaftsvermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Teilgesellschaftsvermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Teilgesellschaftsvermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Teilgesellschaftsvermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	----------------------------------------

Gruppenfremde Investmentanteile

iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.
MUL-LYX.Co.EO Gov.In.Li.Bd(DR) Nam.-An. Acc o.N.

IE00B0M62X26
LU1650491282

0,090
0,090

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

Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.

LU0488317701

0,650

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Optinova Metals & Materials AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Optinova Metals & Materials AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 66.186,28

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.

Angaben zur Vergütung der Riskoträger und Mitarbeiter

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt ihren Riskoträgern ausschließlich eine fixe Vergütung, im abgelaufenen Geschäftsjahr in Höhe von TEUR 347. Es gab keine Veränderung der Vergütungspolitik gegenüber dem Vorjahr

Anzahl Mitarbeiter: 0

Anzahl Riskoträger: 2

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Königstein, den 3. Juli 2023

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand