



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

SMS Ars selecta

Fonds commun de placement

31. Dezember 2023

SMS Ars selecta

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
SMS Ars selecta	4
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.12.2023	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2023 bis 31.12.2023	6
Kennzahlen	8
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.12.2023	9
Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.12.2023	10
Aufstellung des Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.07.2023 bis 31.12.2023	12
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	13

SMS Ars selecta

Verwaltung und Administration

Verwaltungsgesellschaft

ODDO BHF Asset Management Lux
6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Postadresse:
B.P. 258
L-2012 Luxemburg

Telefon (00352) 45 76 76-1
Telefax (00352) 45 83 24

Eigenkapital: EUR 4,7 Mio.
Stand: 31. Dezember 2023

Geschäftsführung

Udo Grünen

Holger Rech

Carsten Reek

Verwaltungsrat

Bastian Hoffmann
Vorsitzender
ab 1. Januar 2024
Zugleich Mitglied der Geschäftsführung der
ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Francis Huba
Zugleich Head of Operations der
ODDO BHF Asset Management SAS, Paris

Stephan Tiemann
Zugleich Direktor der
ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Philippe de Lobkowicz
bis 31. Dezember 2023

Gesellschafter der Verwaltungsgesellschaft

ODDO BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße 15
D-40217 Düsseldorf

Anlageberater und Vertriebsstelle

SMS & Cie.
Vermögensmanagement GmbH
Stadtwaldgürtel 77
D-50935 Köln

Eigenkapital: EUR 1,90 Mio.
Stand: 30. Juni 2022

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Verwahr- und Zentralverwaltungsstelle

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Eigenkapital CACEIS Bank, Paris:
EUR 1.280,7 Mio.
Stand: 31. Dezember 2023

Zahlstellen

Luxemburg:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Deutschland:

ODDO BHF SE
Gallusanlage 8
D-60329 Frankfurt am Main
ab 1. September 2023
Bockenheimer Landstraße 10
D-60323 Frankfurt am Main
bis 31. August 2023
und deren Niederlassungen

SMS Ars selecta

SMS Ars selecta

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.12.2023

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva	9.655.604,89
Wertpapierbestand zum Marktwert	7.596.754,00
<i>Anschaffungskosten</i>	4.307.650,57
Bankguthaben/Tagesgelder	2.054.928,36
Ausschüttungsansprüche	2.764,33
Zinsansprüche	1.158,20
Passiva	23.806,17
Verwaltungsvergütung	8.782,60
Verwahrstellenvergütung	763,71
Verwaltungsvergütung (performanceabhängig)	3.514,57
Prüfungskosten	10.177,05
Taxe d'abonnement	568,24
Fondsvermögen	9.631.798,72

SMS Ars selecta

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2023 bis 31.12.2023

Ausgedrückt in EUR

Erträge	86.735,26
Erträge aus Investmentfonds	24.730,65
Zinsen aus Bankguthaben	46.907,53
Erhaltene Bestandsprovisionen	15.097,08
Aufwendungen	72.649,18
Verwaltungsvergütung	53.773,01
Verwaltungsvergütung (performanceabhängig)	1.400,35
Verwahrstellenvergütung	4.675,96
Prüfungs- und Beratungskosten	10.312,73
Gebühren der Aufsichtsbehörden	113,00
Taxe d'abonnement	1.297,36
Veröffentlichungskosten	1.076,77
Ordentliches Nettoergebnis	14.086,08
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Devisengeschäften	-19.541,88
Realisiertes Nettoergebnis	-5.455,80
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	350.452,00
Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit	344.996,20
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	16.139,72
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-121.778,71
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens	239.357,21
Nettovermögen am Beginn der Berichtszeitraumes	9.392.441,51
Nettovermögen am Ende der Berichtszeitraumes	9.631.798,72

SMS Ars selecta

Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste

Realisierte Gewinne/Verluste

Zum 31. Dezember 2023 sind die realisierten Gewinne/Verluste wie folgt aufgeschlüsselt:

	Realisierte Gewinne	Realisierte Verluste	Realisierte Gewinne/Verluste
Devisengeschäften	8.893,91	28.435,79	-19.541,88

Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste

Zum 31. Dezember 2023 sind die nicht realisierten Gewinne/Verluste wie folgt aufgeschlüsselt:

	Veränderung der nicht realisierten Gewinne	Veränderung der nicht realisierten Verluste	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste
Wertpapieranlagen	330.052,00	20.400,00	350.452,00

SMS Ars selecta

Kennzahlen

		31.12.2023
Fondsvermögen	EUR	9.631.798,72
SMS Ars selecta		
Umlaufende Anteile		166.918,000
Anteilwert	EUR	57,70

SMS Ars selecta

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.12.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Organismen für gemeinsame Anlagen			4.307.650,57	7.596.754,00	78,87
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			4.307.650,57	7.596.754,00	78,87
Deutschland			864.447,60	949.550,00	9,86
ISHARES STOXX EUR 600 HEALTH CARE (DE)	EUR	3.500	239.384,60	368.550,00	3,83
ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOM (DE)	EUR	10.000	297.193,00	185.700,00	1,93
ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES	EUR	10.000	327.870,00	395.300,00	4,10
Irland			793.162,67	1.612.372,00	16,74
BARINGS GERMAN GROWTH FD CLASS B ACC EUR	EUR	110.000	511.681,87	1.267.200,00	13,16
ISHARES PLC-ISHARES CORE FTSE 100 UCITS	EUR	40.000	281.480,80	345.172,00	3,58
Luxemburg			2.650.040,30	5.034.832,00	52,27
BRGF WORLD ENERGY FUND -D2- EUR CAP	EUR	60.000	365.529,60	403.800,00	4,19
BRGF WORLD GOLD FUND -D2 EUR HDG- CAP	EUR	70.000	478.355,00	369.600,00	3,84
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPEW ACC	EUR	2.500	371.400,00	427.000,00	4,43
DB X-TRACKERS MSCI JAPAN EU	EUR	20.000	458.500,00	642.452,00	6,67
JH CONT EUR RC SHS -R EUR ACC- CAP	EUR	100.000	509.287,35	1.618.080,00	16,80
THREADNEEDLE LUX EUROPEAN SELECT 1E CAP	EUR	100.000	466.968,35	1.573.900,00	16,34
Summe Wertpapiervermögen			4.307.650,57	7.596.754,00	78,87
Bankguthaben/Tagesgelder				2.054.928,36	21,33
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				-19.883,64	-0,21
Fondsvermögen				9.631.798,72	100,00

SMS Ars selecta

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.12.2023

Sektor	% Wertpapierbestand
Investmentfonds	100,00
Summe	100,00

SMS Ars selecta

**Erläuterungen zum Halbjahresbericht
(Anhang)**

SMS Ars selecta

Aufstellung des Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.07.2023 bis 31.12.2023

Während der Berichtsperiode wurden keine Geschäfte getätigt.

SMS Ars selecta

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Der Fonds SMS Ars selecta wurde am 16. Oktober 2000 unter Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 aufgelegt. Als alternativer Investmentfonds (AIF) unterliegt er dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds. Die Verwaltungsgesellschaft ODDO BHF Asset Management Lux, ist als Alternativer Investmentfonds Manager (AIFM) nach Kapitel 2 des Gesetzes vom 12. Juli 2013 autorisiert, den Fonds gemäß den Bestimmungen des Gesetzes zu verwalten.

Dabei werden:

- Investmentanteile zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet;
- Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente, die zum Börsenhandel zugelassen sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet;
- alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festlegten Bewertungsregeln festlegt;
- flüssige Mittel zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
- die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente anfallenden Zinsen mit einbezogen, sofern sie sich nicht im Kurswert ausdrücken;
- Festgelder zum Renditekurs bewertet, sofern ein entsprechender Vertrag, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind, zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, geschlossen wurde, und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht;
- Devisentermingeschäfte und Optionen mit ihrem täglich ermittelten Zeitwert bewertet;
- nicht auf die Fondswährung lautende Vermögenswerte zu dem Devisenmittelkurs des Vortages in die Fondswährung umgerechnet.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierart
Investmentfonds

Kursdatum
28.12.2023

Devisenkurse per 28.12.2023

US-Dollar	(USD)	1,11055	=	1 EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,86965	=	1 EUR

Zum Bewertungsstichtag wurden die Wertpapiere und Devisen des Portfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zu den letztverfügbaren Kursen bewertet.

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT LUX

6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

www.am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT