



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

SMS Ars selecta

Fonds commun de placement

31. Dezember 2024

RCS Luxemburg K1050

SMS Ars selecta

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
SMS Ars selecta	4
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.12.2024	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2024 bis 31.12.2024	6
Kennzahlen	8
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.12.2024	9
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.07.2024 bis 31.12.2024	10
Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.12.2024	11
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	12

ODDO BHF Asset Management Lux
6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
Telefon (00352) 45 76 76-1
Telefax (00352) 45 83 24
am.oddo-bhf.com

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 5,5 Mio.
Stand: 31. Dezember 2024

Geschäftsführung

Udo Grünen

Holger Rech

Carsten Reek

Verwaltungsrat

Bastian Hoffmann
Vorsitzender
Zugleich Mitglied der Geschäftsführung der
ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Stephan Tiemann
Zugleich Mitglied des Verwaltungsrates der
ARAGON SICAV, Luxemburg

Francis Huba
bis 31. Dezember 2024

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 1,0 Mio.
Stand: 31. Dezember 2024

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 2024

Zahlstellen

Luxemburg:

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

Deutschland:

ODDO BHF SE
Gallusanlage 8
D-60329 Frankfurt am Main

SMS Ars selecta

SMS Ars selecta

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.12.2024

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva	9.574.562,09
Wertpapierbestand zum Marktwert	8.623.828,13
Anschaffungskosten	6.302.925,98
Bankguthaben/Tagesgelder	947.105,52
Ausschüttungsansprüche	2.409,17
Zinsansprüche	1.219,27
Passiva	25.130,45
Verwaltungsvergütung	9.912,92
Verwaltungsvergütung (performanceabhängig)	3.986,93
Prüfungskosten	10.604,85
Taxe d'abonnement	625,75
Fondsvermögen	9.549.431,64

SMS Ars selecta

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2024 bis 31.12.2024

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge	67.906,64
Erträge aus Investmentfonds	23.529,37
Zinsen aus Bankguthaben	29.681,14
Erhaltene Bestandsprovisionen	14.696,13
Aufwendungen	88.261,54
Verwaltungsvergütung	60.074,87
Verwaltungsvergütung (performanceabhängig)	1.142,14
Verwahrstellenvergütung	1.717,04
Prüfungs- und Beratungskosten	11.830,45
Gebühren der Aufsichtsbehörden	113,00
Transaktionskosten	4.690,18
Taxe d'abonnement	1.469,58
Veröffentlichungskosten	7.224,28
Ordentliches Nettoergebnis	-20.354,90
Realisierte Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	1.803.976,85
- Devisengeschäften	-26.995,11
Realisiertes Nettoergebnis	1.756.626,84
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	-1.719.682,73
Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit	36.944,11
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	192.622,65
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-615.146,63
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens	-385.579,87
Nettovermögen am Beginn der Berichtszeitraumes	9.935.011,51
Nettovermögen am Ende der Berichtszeitraumes	9.549.431,64

SMS Ars selecta

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

Realisierte Gewinne/Verluste

Zum 31. Dezember 2024 sind die realisierten Gewinne/Verluste wie folgt aufgeschlüsselt:

	Realisierte Gewinne	Realisierte Verluste	Realisierter Nettogewinn/-verlust
Wertpapieranlagen	1.803.976,85	-	1.803.976,85
Devisengeschäften	23.280,82	-50.275,93	-26.995,11

Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste

Zum 31. Dezember 2024 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	-1.730.468,50	10.785,77	-1.719.682,73

SMS Ars selecta

Kennzahlen

			<u>31.12.2024</u>
Fondsvermögen		EUR	9.549.431,64
SMS Ars selecta			
Umlaufende Anteile			152.631,000
Anteilwert		EUR	62,57

SMS Ars selecta

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.12.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Organismen für gemeinsame Anlagen			6.302.925,98	8.623.828,13	90,31
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			6.302.925,98	8.623.828,13	90,31
Deutschland			1.285.330,04	1.349.447,26	14,13
ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE (DE)	EUR	2.000	136.791,20	217.788,20	2,28
ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)	EUR	10.000	297.193,00	217.983,00	2,28
ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE)	EUR	8.000	262.296,00	310.636,00	3,25
S4A US LONG I	USD	1.100	287.832,84	306.744,06	3,21
TBF SMART POWER I	EUR	3.700	301.217,00	296.296,00	3,10
Frankreich			246.687,88	247.976,59	2,60
LYXOR MSCI WATER ESG FILTERED (DR) UCITS ETF DIST	EUR	3.700	246.687,88	247.976,59	2,60
Irland			1.453.127,04	2.040.520,17	21,37
BARINGS INVESTMENT FUNDS PLC - BARINGS GERMAN GROWTH FUND -	EUR	50.000	232.582,67	657.500,00	6,89
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS	EUR	40.000	281.480,80	381.764,00	4,00
ISHARES HELT CA PLC -ETF- USD	USD	27.000	301.844,96	284.219,53	2,98
ISHARES S&P 500 UTILITIES SECTOR UCITS ETF USD (ACC)	USD	35.000	287.394,61	307.106,74	3,22
XTRACKERS ARTIFICIAL INTELLIGENCE &BIG DATA UCITS ETF 1C	EUR	3.000	349.824,00	409.929,90	4,29
Liechtenstein			207.924,00	200.124,00	2,10
VAU SICAV VATES AKTIEN USA FONDS I DIS	EUR	1.200	207.924,00	200.124,00	2,10
Luxemburg			3.109.857,02	4.785.760,11	50,12
BGF-WORLD GOLD FD HEDGED-ED2	EUR	70.000	478.355,00	408.800,00	4,28
BRGF WLD ENERG.FD D2 H.C.2DEC	EUR	60.000	365.529,60	402.000,00	4,21
CARMIGNAC PTF GRANDE EUROPE FW EUR ACC	EUR	2.500	371.400,00	478.700,00	5,01
CT LUX - EUROPEAN SELECT CLASS 1E (EUR ACCUMULATION SHARES)	EUR	100.000	466.968,35	1.677.450,00	17,57
DWS INVEST SICAV DWS INVEST CROCI WORLD TFC	EUR	2.000	388.400,00	408.080,00	4,27
MEDICAL BIOHEALTH EUR I ACC	EUR	260	238.960,80	238.914,00	2,50
T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - US SMALLER COMPANIES EQUITY FUN	USD	10.500	341.743,27	371.240,11	3,89
XTRACKERS MSCI JAPAN UCITS ETF 4C EUR HEDGED	EUR	20.000	458.500,00	800.576,00	8,38
Summe Wertpapiervermögen			6.302.925,98	8.623.828,13	90,31
Bankguthaben/Tagesgelder				947.105,52	9,92
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				-21.502,01	-0,23
Fondsvermögen				9.549.431,64	100,00

SMS Ars selecta

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.07.2024 bis 31.12.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			
BARINGS INVESTMENT FUNDS PLC - BARINGS	-	60.000	-
GERMAN GROWTH FUND -			
DWS INVEST SICAV DWS INVEST CROCI WORLD	2.000	-	-
TFC			
ISHARES HELT CA PLC -ETF- USD	27.000	-	-
ISHARES S&P 500 UTILITIES SECTOR UCITS ETF	35.000	-	-
USD (ACC)			
ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE (DE)	-	1.500	-
ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE)	-	2.000	-
JH CONT EUR RC SHS -R EUR ACC- CAP	-	100.000	-
LYXOR MSCI WATER ESG FILTERED (DR) UCITS	3.700	-	-
ETF DIST			
MEDICAL BIOHEALTH EUR I ACC	260	-	-
S4A US LONG I	1.100	-	-
T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - US SMALLER COMPANIES EQUITY FUN	10.500	-	-
TBF SMART POWER I	3.700	-	-
VAU SICAV VATES AKTIEN USA FONDS I DIS	1.200	-	-
XTRACKERS ARTIFICIAL INTELLIGENCE &BIG DATA UCITS ETF 1C	3.000	-	-

SMS Ars selecta

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.12.2024

Sektor	% Wertpapierbestand
Investmentfonds	100,00
Summe	100,00

SMS Ars selecta

**Erläuterungen zum Halbjahresbericht
(Anhang)**

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.

Die Buchführung des Fonds erfolgt in EUR.

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 nachprüfbaren 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
27.12.2024

Devisenkurse per 27.12.2024

US-Dollar	(USD)	1,04225	=	1 EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,82850	=	1 EUR

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

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT LUX

6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

www.am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT