

SMS Ars multiplex Halbjahresbericht

30.06.2016

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	8.920.218,96	100,24
1. Aktien	2.069.617,27	23,26
2. Anleihen	4.214.805,45	47,36
Verzinsliche Wertpapiere	4.214.805,45	47,36
3. Zertifikate	123.775,00	1,39
4. Investmentfonds	1.014.091,41	11,40
5. Forderungen	75.854,63	0,85
6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	1.019.175,00	11,45
Geldmarktfonds	1.019.175,00	11,45
7. Bankguthaben	402.900,20	4,53
II. Verbindlichkeiten	-21.253,42	-0,24
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.253,42	-0,24
III. Fondsvermögen	8.898.965,54	100,00

Vermögensaufstellung

30.06.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								4.397.005,17	49,41
Aktien								2.000.624,77	22,48
Deutschland								1.576.271,00	17,71
<i>Automobil</i>								<i>121.393,50</i>	<i>1,36</i>
Daimler NA DE0007100000	Stück	1.500	500	0	53,4590	EUR	80.188,50	0,90	
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	1.000	500	500	41,2050	EUR	41.205,00	0,46	
<i>Banken</i>								<i>62.125,00</i>	<i>0,70</i>
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	5.000	1.000	0	12,4250	EUR	62.125,00	0,70	
<i>Chemie</i>								<i>339.970,00</i>	<i>3,82</i>
BASF NA DE000BASF111	Stück	1.500	0	0	68,1600	EUR	102.240,00	1,15	
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	1.000	0	0	89,2900	EUR	89.290,00	1,00	
K+S NA DE000KSAG888	Stück	3.000	500	0	18,3550	EUR	55.065,00	0,62	
Linde DE0006483001	Stück	750	0	0	124,5000	EUR	93.375,00	1,05	
<i>Finanzdienstleister</i>								<i>65.970,00</i>	<i>0,74</i>
Deutsche Pfandbriefbank DE0008019001	Stück	7.500	0	0	8,7960	EUR	65.970,00	0,74	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Gesundheit / Pharma								161.430,00	1,81
Biotest DE0005227201	Stück	2.000	0	0	0	16,8000	EUR	33.600,00	0,38
Merck DE0006599905	Stück	1.000	0	0	0	90,2900	EUR	90.290,00	1,01
MorphoSys DE0006632003	Stück	1.000	500	0	0	37,5400	EUR	37.540,00	0,42
Handel								99.000,00	1,11
METRO Vorzugsaktien DE0007257537	Stück	4.000	4.000	0	0	24,7500	EUR	99.000,00	1,11
Immobilien								85.740,00	0,96
AGROB Immobilien Inhaber-Vorzugsaktien DE0005019038	Stück	6.000	0	0	0	14,2900	EUR	85.740,00	0,96
Industrie								79.432,50	0,89
SLM Solutions Group DE000A111338	Stück	3.500	0	0	0	22,6950	EUR	79.432,50	0,89
Medien								62.200,00	0,70
HolidayCheck Group DE0005495329	Stück	25.000	5.000	0	0	2,4880	EUR	62.200,00	0,70
Privater Konsum & Haushalt								101.500,00	1,14
PUMA DE0006969603	Stück	500	0	0	0	203,0000	EUR	101.500,00	1,14
Technologie								237.850,00	2,67
B.R.A.I.N. Biotechnology DE0005203947	Stück	10.000	10.000	0	0	8,4800	EUR	84.800,00	0,95
co.don DE000A1K0227	Stück	20.000	0	5.000	0	2,7340	EUR	54.680,00	0,61
MOBOTIX DE0005218309	Stück	6.000	0	0	0	16,3950	EUR	98.370,00	1,11

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Telekommunikation						92.160,00	1,04
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	6.000	0	0	15,3600 EUR	92.160,00	1,04
Versorger						67.500,00	0,76
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	7.500	0	0	9,0000 EUR	67.500,00	0,76
Finnland						64.732,50	0,73
Finanzdienstleister						64.732,50	0,73
Ferratum FI4000106299	Stück	3.500	0	0	18,4950 EUR	64.732,50	0,73
Frankreich						82.560,00	0,93
Industrie						82.560,00	0,93
Alstom FR0010220475	Stück	4.000	4.000	0	20,6400 EUR	82.560,00	0,93
Italien						36.775,00	0,41
Nahrungsmittel						36.775,00	0,41
Massimo Zanetti Bever. Gr. IT0005042467	Stück	5.000	0	0	7,3550 EUR	36.775,00	0,41
Kaimaninseln						70.208,27	0,79
Technologie						70.208,27	0,79
Alibaba Group Holding US01609W1027	Stück	1.000	0	0	78,0400 USD	70.208,27	0,79
Luxemburg						100.500,00	1,13
Automobil						100.500,00	1,13
SAF HOLLAND LU0307018795	Stück	10.000	10.000	0	10,0500 EUR	100.500,00	1,13

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Schweiz						69.578,00	0,78
Industrie						69.578,00	0,78
ABB NA CH0012221716	Stück	4.000	0	0	18,9400 CHF	69.578,00	0,78
Verzinsliche Wertpapiere						2.272.605,40	25,54
EUR						2.087.334,38	23,46
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						648.273,50	7,28
1,130% AXA EO-FLR MTN 2003(Und.) XS0179060974	EUR	150.000	0	0	59,2500 %	88.875,00	1,00
8,000% Dt. Bank Cont.Cap.Tr.IV EO-Pref.Secs 2008(18/Und.) DE000A0TU305	EUR	150.000	50.000	0	103,7875 %	155.681,25	1,75
4,900% Ferratum Bank EO-MTN 2015(17) MT0000911207	EUR	100.000	0	0	99,5000 %	99.500,00	1,12
2,000% Gabriel Finance EO-Exch. Bonds 2013(16) DE000A1HTR04	EUR	100.000	0	0	98,9750 %	98.975,00	1,11
2,250% ZF North America Capital EO-Notes 2015(19) DE000A14J7F8	EUR	200.000	0	0	102,6211 %	205.242,25	2,31
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						1.439.060,88	16,17
5,125% Deutsche Lufthansa FLR-Sub.Anl. 2015(21/75) XS1271836600	EUR	250.000	0	0	104,2013 %	260.503,19	2,93
6,250% Douglas GmbH IHS 2015(18/22) XS1251078009	EUR	150.000	0	0	107,0039 %	160.505,80	1,80
6,605% Gaz Capital EO-MTN LPN 2007(18) XS0327237136	EUR	50.000	0	0	108,0733 %	54.036,64	0,61
8,000% Heidelberger Druckmaschinen Notes 2015(18/22) DE000A14J7A9	EUR	150.000	0	0	103,4583 %	155.187,50	1,74
7,000% SAF HOLLAND EO-Schuldversch. 2012(18) DE000A1HA979	EUR	100.000	0	0	105,2500 %	105.250,00	1,18
2,819% Südzucker Intl Finance EO-FLR Bonds 2005(Und.) XS0222524372	EUR	100.000	0	0	91,4025 %	91.402,50	1,03

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,500% TUI Anleihe 2014(16/19) XS1028943162	EUR	200.000	0	0	102,9036 %	205.807,12	2,31
4,625% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2014(26/Und.) XS1048428442	EUR	200.000	0	0	102,7641 %	205.528,13	2,31
5,000% VTG Finance EO-FLR Nts 2015(20/UND.) XS1172297696	EUR	200.000	0	0	100,4200 %	200.840,00	2,26
USD						185.271,02	2,08
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>185.271,02</i>	<i>2,08</i>
4,500% SoftBank Group DL-Notes 2013(20) USJ75963AU23	USD	200.000	0	0	102,9690 %	185.271,02	2,08
Zertifikate						123.775,00	1,39
Zertifikate auf Rohstoffe						123.775,00	1,39
<i>Jersey</i>						<i>123.775,00</i>	<i>1,39</i>
DB ETC P GOLD EUR H60 DE000A1EK0G3	Stück	1.250	0	0	99,0200 EUR	123.775,00	1,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.011.192,55	22,60
Aktien						68.992,50	0,78
Deutschland						68.992,50	0,78
<i>Technologie</i>						<i>68.992,50</i>	<i>0,78</i>
Vectron Systems DE000A0KEXC7	Stück	1.500	1.875	375	45,9950 EUR	68.992,50	0,78
Verzinsliche Wertpapiere						1.942.200,05	21,82
EUR						1.942.200,05	21,82
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>249.345,00</i>	<i>2,80</i>
7,500% DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est. 2014(19) DE000A12T135	EUR	150.000	150.000	0	96,2500 %	144.375,00	1,62

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,750% DIC Asset Anleihe 2013(18) DE000A1TNJ22	EUR	100.000	0	0	104,9700 %	104.970,00	1,18
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						1.692.855,05	19,02
6,750% Bastei Lübbe Anleihe 2011(16) DE000A1K0169	EUR	91.000	0	0	101,0250 %	91.932,75	1,03
7,000% Constantin Medien IHS 2013(18) DE000A1R07C3	EUR	150.000	0	0	103,8000 %	155.700,00	1,75
5,250% Heidelberger Druckmaschinen Wandelschuld.v.2015(22) DE000A14KEZ4	EUR	100.000	0	0	104,3700 %	104.370,00	1,17
6,500% Jacob Stauder IHS 2015(20/22) DE000A161L08	EUR	150.000	0	0	100,4950 %	150.742,50	1,69
7,750% Joh. Friedrich Behrens Anleihe 2015(17/20) DE000A161Y52	EUR	100.000	0	0	105,2000 %	105.200,00	1,18
5,500% Katjes Intern. IHS 2015(18/20) DE000A161F97	EUR	150.000	0	0	103,1000 %	154.650,00	1,74
7,500% Neue ZWL Zahnradw.Leipzig Anleihe 2015(21) DE000A13SAD4	EUR	150.000	0	0	80,5000 %	120.750,00	1,36
3,000% Rocket Internet Wandelschuld.v. 2015(22) DE000A161KH4	EUR	200.000	100.000	0	78,4650 %	156.930,00	1,76
5,000% Semper idem Underberg Anleihe 2015(17/18) DE000A168Z39	EUR	150.000	0	0	102,0000 %	153.000,00	1,72
5,375% Semper idem Underberg Anleihe 2015(18/20) DE000A13SHW9	EUR	150.000	0	0	104,7500 %	157.125,00	1,77
4,875% SGL CARBON Anleihe 2013(17/21) XS1002933403	EUR	100.000	0	0	99,7348 %	99.734,80	1,12
3,500% SGL CARBON Wandelschuld.v. 2015(20) DE000A168YY5	EUR	100.000	0	0	84,4700 %	84.470,00	0,95
6,250% SNP Schnei. Neureithe. & Partner Anleihe 2015(17) DE000A14J6N4	EUR	150.000	0	0	105,5000 %	158.250,00	1,78

SMS Ars multiplex

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Investmentfonds						1.014.091,41	11,40
Aktienfonds						214.844,00	2,42
Gruppenfremde Aktienfonds						214.844,00	2,42
BelleVue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. I EUR LU0433847323	Anteile	300	300	0	179,4800 EUR	53.844,00	0,61
BGF - World Gold Fund D2 EUR Hdgd LU0326423067	Anteile	25.000	5.000	0	7,1584 USD	161.000,00	1,81
Rentenfonds						101.170,00	1,14
Gruppenfremde Rentenfonds						101.170,00	1,14
Robus Mid-Market Value Bond Fd C II LU0960826658	Anteile	1.000	0	0	101,1700 EUR	101.170,00	1,14
Gemischte Fonds						171.010,00	1,92
Gruppenfremde Gemischte Fonds						171.010,00	1,92
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI I DE000A1JCWS9	Anteile	1.000	0	0	171,0100 EUR	171.010,00	1,92
Indexfonds						527.067,41	5,92
Gruppenfremde Indexfonds						527.067,41	5,92
db x-trackers DAX ETF(DR) 1C LU0274211480	Anteile	2.000	0	0	94,2600 EUR	188.520,00	2,12
db x-trackers Euro STOXX 50 ETF DR 1D LU0274211217	Anteile	5.000	0	1.000	29,9250 EUR	149.625,00	1,68
db x-trackers MSCI JAPAN Ind.ETF(DR) 4C EUR LU0659580079	Anteile	5.000	5.000	0	1.728,9797 JPY	75.725,00	0,85
db x-trackers Sw.L.Cap UCITS ETF DR 1D LU0274221281	Anteile	1.500	0	0	75,4649 EUR	113.197,41	1,27
Summe Wertpapiervermögen						7.422.289,13	83,41

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Forderungen						75.854,63	0,85
Dividendenansprüche	EUR	1.010,00				1.010,00	0,01
Forderungen Quellensteuer	EUR	2.542,37				2.542,37	0,03
Zinsansprüche	EUR	72.302,26				72.302,26	0,81
Kurzfristig liquidierbare Anlagen						1.019.175,00	11,45
Geldmarktfonds						1.019.175,00	11,45
Gruppenfremde Geldmarktfonds						1.019.175,00	11,45
FT AccuGeld (I) DE000A0YCBR6	Anteile	10.000,00	0	0	50,7600	EUR 507.600,00	5,70
Metzler Euro Liquidity DE0009761684	Anteile	7.500,00	0	0	68,2100	EUR 511.575,00	5,75
Bankguthaben						402.900,20	4,53
Bankguthaben	EUR	200.127,37				200.127,37	2,25
Bankguthaben	CHF	19.410,50				17.826,61	0,20
Bankguthaben	GBP	0,19				0,23	0,00
Bankguthaben	RUB	1,69				0,02	0,00
Bankguthaben	USD	205.576,69				184.945,97	2,08
Verbindlichkeiten						-21.253,42	-0,24
Sonstige Verbindlichkeiten						-21.253,42	-0,24
Beratervergütung	EUR	-11.078,30				-11.078,30	-0,13
Verahrstellenvergütung	EUR	-2.083,33				-2.083,33	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.201,53				-2.201,53	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-5.627,55				-5.627,55	-0,07
Veröffentlichungskosten	EUR	-262,71				-262,71	0,00
Fondsvermögen					EUR	8.898.965,54	100,00*

SMS Ars multiplex

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert					EUR	50,56	
Umlaufende Anteile					Stück	176.016	

* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:						
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Aktien						
Biofrontera NA DE0006046113	Stück	65.868	65.868			
Verzinsliche Wertpapiere						
4,751% BMBG Bond Finance EO-FLR Notes 2014(20) XS1056054551	EUR	100.000	200.000			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Verzinsliche Wertpapiere						
2,500% Klöckner & Co Fin. Serv. EO-Wandelanleihen 2010(17) DE000A1GKFA1	EUR	0	100.000			
Neuemissionen						
Andere Wertpapiere						
Biofrontera Inhaber-Bezugsrechte DE000A2AA2R1	Stück	10.000	10.000			

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	83,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert					EUR	50,56
Umlaufende Anteile					Stück	176.016

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	30.06.2016	18,49 %			
	Europa	30.06.2016	3,98 %			
	Nordamerika	29.06.2016	0,79 %			
Renten						
	Inland	29.06.2016	28,99 %	1,62 %		
	Europa	29.06.2016	10,61 %			
	Asien	30.06.2016	2,08 %			
	Nordamerika	29.06.2016	4,06 %			
Investmentanteile						
	Inland	29.06.2016				13,37 %
	Europa	29.06.2016	5,92 %			3,56 %
Zertifikate						
	Europa	30.06.2016	1,39 %			

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Übriges Vermögen						
		30.06.2016				5,14 %
			76,31 %	1,62 %		22,07 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse	per	30.06.2016				
Britische Pfund	(GBP)	0,825900	=	1 EUR		
Japanische Yen	(JPY)	114,161750	=	1 EUR		
Rubel (Russische Föd.)	(RUB)	71,328900	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,088850	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,111550	=	1 EUR		

Frankfurt am Main, den 30. Juni 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)