

# Halbjahresbericht

## Ars Vivendi Select

zum 31. März 2024

---

# Halbjahresbericht des Ars Vivendi Select

ZUM 31. MÄRZ 2024

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.128.316,72</b>	<b>106,59</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>5.761.335,29</b>	<b>67,27</b>
Industriewerte	1.207.222,55	14,10
Gesundheitswesen	875.096,80	10,22
Technologie	628.208,49	7,34
Rohstoffe	591.987,25	6,91
Verbraucher-Dienstleistungen	590.251,29	6,89
Immobilien	428.510,00	5,00
Konsumgüter	369.604,13	4,32
Telekommunikation	333.006,30	3,89
Versorgungsunternehmen	259.420,00	3,03
Finanzwerte	243.993,77	2,85
Energiewerte	234.034,71	2,73
<b>2. Anleihen</b>	<b>1.381.684,00</b>	<b>16,13</b>
Regierungsanleihen	1.381.684,00	16,13
<b>3. Derivate</b>	<b>-71.176,87</b>	<b>-0,83</b>
Aktienindex-Derivate	-71.176,87	-0,83
<b>4. Forderungen</b>	<b>364.450,23</b>	<b>4,26</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.692.024,07</b>	<b>19,76</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-563.997,36</b>	<b>-6,59</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-563.997,36	-6,59
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8.564.319,36</b>	<b>100,00*)</b>

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

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>6.705.604,86</b>	<b>78,30</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>4.217.474,98</b>	<b>49,24</b>
1&1	DE0005545503	STK	2.500	2.500	-	EUR	16,020	40.050,00	0,47
7C SOLARPARKEN	DE000A11QW68	STK	18.000	18.000	-	EUR	3,110	55.980,00	0,65
ADESSO	DE000A0Z23Q5	STK	350	950	600	EUR	109,200	38.220,00	0,45
AIXTRON NAM.	DE000A0WMPJ6	STK	2.000	3.500	1.500	EUR	24,500	49.000,00	0,57
ALSTOM	FR0010220475	STK	3.500	3.500	-	EUR	14,130	49.455,00	0,58
AURUBIS	DE0006766504	STK	2.000	2.000	-	EUR	65,180	130.360,00	1,52
BAYER NAM.	DE000BAY0017	STK	1.300	2.800	1.500	EUR	28,430	36.959,00	0,43
BAYWA VINK. NAM.	DE0005194062	STK	1.600	1.600	-	EUR	25,150	40.240,00	0,47
BECHTLE	DE0005158703	STK	1.600	1.600	-	EUR	48,980	78.368,00	0,92
BEFESA	LU1704650164	STK	1.200	2.700	1.500	EUR	31,880	38.256,00	0,45
BEIERSDORF	DE0005200000	STK	400	400	-	EUR	134,950	53.980,00	0,63
BRENNTAG NAM.	DE000A1DAHH0	STK	600	1.400	800	EUR	78,080	46.848,00	0,55
CECONOMY	DE0007257503	STK	20.000	20.000	-	EUR	1,861	37.220,00	0,43
CEMENTIR HOLD. NAM.	NL0013995087	STK	10.000	10.000	-	EUR	10,480	104.800,00	1,22
DANIELI & C.-OFF.MEC.	IT0000076502	STK	1.250	2.500	1.250	EUR	32,900	41.125,00	0,48
DAVIDE CAMPARI-MILANO NAM.	NL0015435975	STK	4.000	4.000	-	EUR	9,314	37.256,00	0,44
DERMAPHARM HOLD.	DE000A2GS5D8	STK	500	2.500	2.000	EUR	32,640	16.320,00	0,19
DESSAULT SYS.	FR0014003TT8	STK	1.200	1.200	-	EUR	41,040	49.248,00	0,58
DIASORIN	IT0003492391	STK	700	700	-	EUR	89,500	62.650,00	0,73
DRÄGERWERK VORZ.	DE0005550636	STK	1.200	2.200	1.000	EUR	50,900	61.080,00	0,71
DT.LUFTHANSA VINK.NAM.	DE0008232125	STK	6.000	6.000	-	EUR	7,281	43.686,00	0,51
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	1.200	1.200	-	EUR	39,915	47.898,00	0,56
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	3.000	3.000	-	EUR	22,500	67.500,00	0,79
DÜRR	DE0005565204	STK	2.500	2.500	-	EUR	21,420	53.550,00	0,63
E.ON NAM.	DE000ENAG999	STK	5.000	5.000	-	EUR	12,885	64.425,00	0,75
ECKER & ZIEGLER ST- U.MED.TECH.	DE0005659700	STK	1.000	1.000	-	EUR	37,480	37.480,00	0,44
ELRINGKLINGER NAM.	DE0007856023	STK	6.795	6.795	-	EUR	6,070	41.245,65	0,48
EUROFINS SCIEN.	FR0014000MR3	STK	1.000	1.000	-	EUR	59,080	59.080,00	0,69
EURONEXT	NL0006294274	STK	1.400	1.400	-	EUR	88,200	123.480,00	1,44
FIELMANN GR.	DE0005772206	STK	1.400	2.600	1.200	EUR	42,560	59.584,00	0,70
FREENET	DE000A0Z2ZZ5	STK	5.500	8.500	3.000	EUR	26,080	143.440,00	1,67
FRESENIUS	DE0005785604	STK	1.500	1.500	-	EUR	25,000	37.500,00	0,44
GEA GR.	DE0006602006	STK	1.200	1.200	-	EUR	39,190	47.028,00	0,55
GERRESHEIMER	DE000A0LD6E6	STK	800	800	-	EUR	104,400	83.520,00	0,98
GFT TECHN.	DE0005800601	STK	1.700	1.700	-	EUR	27,000	45.900,00	0,54
GRIFOLS 'A'	ES0171996087	STK	3.000	3.000	-	EUR	8,338	25.014,00	0,29
HAWESKO HOLD.	DE0006042708	STK	1.000	1.000	-	EUR	29,000	29.000,00	0,34
HUGO BOSS NAM.	DE000A1PHFF7	STK	1.000	1.000	-	EUR	54,620	54.620,00	0,64
IMERYS	FR0000120859	STK	2.600	2.600	-	EUR	31,580	82.108,00	0,96
INFINEON TECHN. NAM.	DE0006231004	STK	2.000	2.000	-	EUR	31,515	63.030,00	0,74
INSTONE R.EST.GR.	DE000A2NBX80	STK	5.000	5.000	-	EUR	8,930	44.650,00	0,52
IONOS GR. NAM.	DE000A3E00M1	STK	2.000	2.000	-	EUR	21,300	42.600,00	0,50
LANXESS	DE0005470405	STK	1.800	1.800	-	EUR	24,810	44.658,00	0,52
LEG IMMO. NAM.	DE000LEG1110	STK	2.000	2.000	-	EUR	79,580	159.160,00	1,86

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
LPKF LASER & ELEC.	DE0006450000		STK	2.605	4.000	1.395	EUR	8,020	20.892,10	0,24
LVMH	FR0000121014		STK	50	50	-	EUR	833,700	41.685,00	0,49
MAIRE TECNIMONT	IT0004931058		STK	17.000	27.000	10.000	EUR	7,265	123.505,00	1,44
MARR	IT0003428445		STK	3.000	3.000	-	EUR	11,780	35.340,00	0,41
MLP	DE0006569908		STK	6.000	6.000	-	EUR	5,610	33.660,00	0,39
PIERER MOBILITY	AT0000KTMI02		STK	700	700	-	EUR	46,775	32.742,23	0,38
PVA TEPLA	DE0007461006		STK	1.500	4.500	3.000	EUR	18,790	28.185,00	0,33
REDCARE PHARMA.	NL0012044747		STK	350	1.050	700	EUR	151,650	53.077,50	0,62
RWE	DE0007037129		STK	1.000	3.500	2.500	EUR	31,460	31.460,00	0,37
SAES GETTERS	IT0001029492		STK	1.500	1.500	-	EUR	35,600	53.400,00	0,62
SANLORENZO NAM. IN SIGLIA	IT0003549422		STK	1.200	1.200	-	EUR	42,150	50.580,00	0,59
SANOFI	FR0000120578		STK	600	600	-	EUR	90,960	54.576,00	0,64
SCHOELLER-BLECKM.OILF.EQUIP.	AT0000946652		STK	2.000	2.000	-	EUR	44,300	88.600,00	1,03
SCOR	FR0010411983		STK	1.500	1.500	-	EUR	32,070	48.105,00	0,56
SECO	IT0005438046		STK	12.000	12.000	-	EUR	3,640	43.680,00	0,51
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006		STK	1.000	2.000	1.000	EUR	56,720	56.720,00	0,66
SIXT	DE0007231326		STK	600	600	-	EUR	92,450	55.470,00	0,65
SOITEC	FR0013227113		STK	300	300	-	EUR	95,900	28.770,00	0,34
STMICROELEC.	NL0000226223		STK	1.500	1.500	-	EUR	39,935	59.902,50	0,70
STRÖER	DE0007493991		STK	700	1.900	1.200	EUR	56,400	39.480,00	0,46
SÜDZUCKER	DE0007297004		STK	3.000	3.000	-	EUR	13,290	39.870,00	0,47
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504		STK	8.000	8.000	-	EUR	12,675	101.400,00	1,18
TEAMVIEWER	DE000A2YN900		STK	3.000	3.000	-	EUR	13,805	41.415,00	0,48
THYSSENKRUPP	DE0007500001		STK	8.000	8.000	-	EUR	4,974	39.792,00	0,46
THYSSENKRUPP NUCERA	DE000NCA0001		STK	4.000	4.000	-	EUR	14,320	57.280,00	0,67
TUI NAM.	DE000TUAG505		STK	7.000	7.000	-	EUR	7,636	53.452,00	0,62
VEOLIA ENVIR.	FR0000124141		STK	2.300	2.300	-	EUR	30,130	69.299,00	0,81
VERBIO	DE000A0JL9W6		STK	2.000	2.000	-	EUR	21,050	42.100,00	0,49
VICAT	FR0000031775		STK	1.500	1.500	-	EUR	36,550	54.825,00	0,64
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	4.500	4.500	-	EUR	27,400	123.300,00	1,44
WASHTEC	DE0007507501		STK	1.200	1.200	-	EUR	39,450	47.340,00	0,55
<b>US-Dollar</b>									<b>80.118,52</b>	<b>0,94</b>
ADTRAN HOLD.	US00486H1059		STK	8.000	8.000	-	USD	5,440	40.296,30	0,47
NEWMONT	US6516391066		STK	1.200	1.200	-	USD	35,840	39.822,22	0,46
<b>Schweizer Franken</b>									<b>632.229,23</b>	<b>7,38</b>
AVOLTA NAM.	CH0023405456		STK	1.800	2.500	700	CHF	37,530	69.446,41	0,81
BOSSARD HOLD. NAM.	CH0238627142		STK	150	150	-	CHF	219,000	33.770,24	0,39
CICOR TECHN. NAM.	CH0008702190		STK	700	700	-	CHF	51,400	36.987,92	0,43
DOCMORRIS NAM.	CH0042615283		STK	700	700	-	CHF	90,550	65.160,63	0,76
LANDIS+GYR GR. NAM.	CH0371153492		STK	800	800	-	CHF	69,250	56.951,94	0,66
LOGITECH INT. NAM.	CH0025751329		STK	800	800	-	CHF	80,760	66.417,89	0,78
NEWRON PHARMA.	IT0004147952		STK	4.000	4.000	-	CHF	7,760	31.909,53	0,37
NOVARTIS NAM.	CH0012005267		STK	1.200	1.200	-	CHF	87,370	107.781,03	1,26
OC OERLIKON CORP.	CH0000816824		STK	10.000	10.000	-	CHF	3,972	40.832,69	0,48
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048		STK	200	200	-	CHF	229,700	47.226,93	0,55
SIEGFRIED HOLD. NAM.	CH0014284498		STK	80	80	-	CHF	921,000	75.744,02	0,88
<b>Norwegische Kronen</b>									<b>275.081,84</b>	<b>3,21</b>
AKER BP NAM.	NO0010345853		STK	2.000	2.000	-	NOK	269,800	46.054,71	0,54

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CADELER NAM.	DK0061412772		STK	10.000	10.000	-	NOK 53,100	45.320,70	0,53
HÖEGH AUTOLINERS NAM.	NO0011082075		STK	5.000	5.000	-	NOK 92,200	39.346,22	0,46
NORSK HYDRO	NO0005052605		STK	15.000	15.000	-	NOK 59,400	76.046,60	0,89
ODFIJELL NAM. 'B'	NO0003399917		STK	2.851	2.851	-	NOK 121,500	29.564,84	0,35
PROTECTOR FORSIKRING NAM.	NO0010209331		STK	2.000	2.000	-	NOK 227,000	38.748,77	0,45
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>119.016,29</b>	<b>1,39</b>
CALLIDITAS THERAP. NAM.	SE0010441584		STK	4.000	4.000	-	SEK 113,400	39.279,53	0,46
C-RAD NAM.	SE0002016352		STK	14.000	14.000	-	SEK 42,900	52.009,01	0,61
SEDANA MED.	SE0015988373		STK	20.000	40.000	20.000	SEK 16,010	27.727,75	0,32
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.381.684,00</b>	<b>16,13</b>
0,0000 % BUND V.21-52	DE0001102572		EUR	550.000	550.000	-	% 50,911	280.010,50	3,27
0,0000 % BUND V.22-32	DE0001102580		EUR	150.000	150.000	-	% 84,049	126.073,50	1,47
0,5000 % BUND V.15-25	DE0001102374		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 97,560	975.600,00	11,39
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>437.414,43</b>	<b>5,11</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>332.205,00</b>	<b>3,88</b>
CEOTRONICS	DE0005407407		STK	7.000	7.000	-	EUR 5,960	41.720,00	0,49
CLIQ DIGIT. NAM.	DE000A35JS40		STK	1.500	1.500	-	EUR 15,940	23.910,00	0,28
DT. ROHSTOFF NAM.	DE000A0XYG76		STK	2.500	2.500	-	EUR 34,150	85.375,00	1,00
STEICO	DE000A0LR936		STK	1.000	1.000	-	EUR 28,000	28.000,00	0,33
VECTRON SYS.	DE000A0KEXC7		STK	20.000	20.000	-	EUR 7,660	153.200,00	1,79
<b>Englische Pfund</b>								<b>49.289,43</b>	<b>0,58</b>
YELLOW CAKE	JE00BF50RG45		STK	7.000	7.000	-	GBP 6,020	49.289,43	0,58
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>55.920,00</b>	<b>0,65</b>
SWEDENCARE NAM.	SE0015988167		STK	10.000	10.000	-	SEK 64,576	55.920,00	0,65
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>7.143.019,29</b>	<b>83,40</b>
<b>Derivate</b>								<b>-71.176,87</b>	<b>-0,83</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-71.176,87</b>	<b>-0,83</b>
MINI DAX FUTURES 210624		EUREX	STK	-20			EUR	-71.176,87	-0,83
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.692.024,07</b>	<b>19,76</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.692.024,07</b>	<b>19,76</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.692.024,07			% 100,000	1.692.024,07	19,76
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>364.450,23</b>	<b>4,26</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	587,43				587,43	0,01
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	292.685,93				292.685,93	3,42
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	71.176,87				71.176,87	0,83

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-563.997,36</b>	<b>-6,59</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-556.220,52				-556.220,52	-6,49
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-7.776,84				-7.776,84	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.564.319,36</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Ars Vivendi Select I

ISIN	DE000A3D1WL7
Fondsvermögen (EUR)	5.648.259,94
Anteilwert (EUR)	98,86
Umlaufende Anteile (STK)	57.135,4680

### Ars Vivendi Select R

ISIN	DE000A3D1WM5
Fondsvermögen (EUR)	2.916.059,42
Anteilwert (EUR)	99,71
Umlaufende Anteile (STK)	29.244,5080

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.03.2024 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.03.2024

Schweizer Franken	(CHF)	0,97275 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,85495 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,71650 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,54800 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08000 = 1 (EUR)

## ■ Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

---

EUREX            Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

---

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.



## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

#### Euro

ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	250	250
AIRBUS	NL0000235190	STK	250	250
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	180	180
BREMBO	IT0005252728	STK	5.000	5.000
BUZZI	IT0001347308	STK	1.500	1.500
CARL-ZEISS MED.	DE0005313704	STK	500	500
COMPUGR.MED. NAM.	DE000A288904	STK	2.600	2.600
DR.ING.H.C.F.PORSC HE VORZ.	DE000PAG9113	STK	700	700
DWS GR.	DE000DWS1007	STK	1.500	1.500
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	STK	400	400
EVOTEC	DE0005664809	STK	3.500	3.500
FORVIA	FR0000121147	STK	3.000	3.000
FRESENIUS MED.C.	DE0005785802	STK	1.200	1.200
FUCHS NAM. VORZ.	DE000A3E5D64	STK	2.400	2.400
HELLOFRESH	DE000A161408	STK	3.000	3.000
HENKEL VORZ.	DE0006048432	STK	800	800
HENSOLDT	DE000HAG0005	STK	3.600	3.600
HYPOPORT NAM.	DE0005493365	STK	250	250
INTERPUMP GR.	IT0001078911	STK	1.200	1.200
JENOPTIK NAM.	DE000A2NB601	STK	3.000	3.000
JUNGHEINRICH VORZ.	DE0006219934	STK	1.500	1.500
K+S NAM.	DE000KSAG888	STK	3.000	3.000
KNORR-BREMSE	DE000KBX1006	STK	800	800
KRONES	DE0006335003	STK	300	300
RATIONAL	DE0007010803	STK	70	70
RENK GR.	DE000RENK730	STK	4.000	4.000
RHEINMETALL	DE0007030009	STK	320	320
SAP	DE0007164600	STK	1.200	1.200
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631	STK	150	150
SECUNET SEC.NETW.	DE0007276503	STK	350	350
SIEMENS EN. NAM.	DE000ENER6Y0	STK	3.000	3.000
VOSSLOH	DE0007667107	STK	700	700
ZALANDO	DE000ZAL1111	STK	3.600	3.600

#### Schweizer Franken

AMS	AT0000A18XM4	STK	20.000	20.000
CEMBRA MONEY BK.	CH0225173167	STK	1.200	1.200
LONZA GR. NAM.	CH0013841017	STK	120	120
NESTLÉ	CH0038863350	STK	500	500
SIKA NAM.	CH0418792922	STK	200	200
VAT GR. NAM.	CH0311864901	STK	100	100

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Schwedische Kronen

SAAB	SE0000112385	STK	1.400	1.400
------	--------------	-----	-------	-------

■ **Während des Berichtszeitraums abgeschlossene  
Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der  
Vermögensaufstellung erscheinen**

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------------	---------------------

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

**Verkaufte Kontrakte** **EUR** **1.832**

Basiswerte: (MINI DAX FUTURES 150324, MINI DAX FUTURES 210624)

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>83,40 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>-0,83 %</b>

### Sonstige Angaben

#### Ars Vivendi Select I

ISIN	DE000A3D1WL7
Fondsvermögen (EUR)	5.648.259,94
Anteilwert (EUR)	98,86
Umlaufende Anteile (STK)	57.135,4680
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,00%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Ars Vivendi Select R

ISIN	DE000A3D1WM5
Fondsvermögen (EUR)	2.916.059,42
Anteilwert (EUR)	99,71
Umlaufende Anteile (STK)	29.244,5080
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

