

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SICAV luxemburgischen Rechts mit Teilfonds
R.C.S. Luxemburg B 56.144

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Jahresberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind.

PORTFOLIO SELECTION SICAV

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Organisation der Gesellschaft	3
Die Gesellschaft	5
SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND	
- Nettovermögensaufstellung	6
- Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	9
- Wertpapierbestand	10
- Aufstellung des Futuresbestandes zum 30. April 2024	11
- Aufstellung des Futuresbestandes zum 31. Oktober 2023	16
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	20
Zusätzliche Informationen	28

PORTFOLIO SELECTION SICAV

Organisation der Gesellschaft

VERWALTUNGSRAT

Vorsitzender

Christian MAYER, Gründungspartner
SMN Investment Services GmbH

Mitglieder

Mag. Michael NEUBAUER, Gründungspartner
SMN Investment Services GmbH

Alexander SVOBODA

GESELLSCHAFTSSITZ

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

ALTERNATIVER INVESTMENTFONDS MANAGER

SMN Investment Services GmbH
Rotenturmstr. 16-18
A-1010 Wien

VERWAHRSTELLE

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

REGISTRIER-, ÜBERTRAGUNGS-, ZENTRALVERWALTUNGS- UND DOMIZILSTELLE

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

CLEARING BROKER

Société Générale S.A.
29, boulevard Haussmann
75009 Paris
France

Morgan Stanley & CO. International PLC
25 Cabot Square, Canary Wharf
E14 4 QA London
United Kingdom

PORTFOLIO SELECTION SICAV

Organisation der Gesellschaft (Fortsetzung)

ABSCHLUSSPRÜFER

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

RECHTSBEISTAND DER GESELLSCHAFT IN LUXEMBURG

Arendt & Medernach
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg

STEUERLICHER VERTRETER IN ÖSTERREICH

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1, Freyung
A-1013 Wien

PORTFOLIO SELECTION SICAV

Die Gesellschaft

PORTFOLIO SELECTION SICAV (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts, die den Bestimmungen des Teils II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt.

Die Gesellschaft unterliegt den Bestimmungen des „Foreign Account Tax Compliance Act“, einem Gesetz der Vereinigten Staaten von Amerika vom 18. März 2010, welches im Rahmen der FATCA in Kraft gesetzt wurde. FATCA-Bestimmungen verpflichten zu einer Meldung an den Internal Revenue Service („IRS“), die Bundessteuerbehörde der Vereinigten Staaten, im Falle einer direkten und indirekten Inhaberschaft einer U.S. Person an Nicht-US-Konten und Nicht-US-amerikanischen Rechtsträgern. Das Unterlassen der Bereitstellung der benötigten Informationen führt zu einer Quellenbesteuerung in Höhe von 30% auf US-Quelleneinkommen (inklusive Dividenden und Zinsen) und Brutto-Einkünften aus dem Verkauf von oder sonstigen Verfügungen über Wirtschaftsgüter, die Anlass zum Entstehen von US-Zins- oder Dividendeneinkünften sein könnten.

Die Satzung der Gesellschaft wurde am 30. September 1996 im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg, veröffentlicht. Eine Abänderung der Gesellschaftssatzung erfolgte am 18. Februar 2000, die am 21. September 2000 im „Mémorial C“ veröffentlicht wurde. Eine weitere Satzungsänderung erfolgte am 4. November 2003, die am 28. November 2003 im „Mémorial C“ veröffentlicht wurde. Eine letzte Satzungsänderung erfolgte am 3. September 2007, die am 20. November 2007 im „Mémorial C“ veröffentlicht wurde. Sie wurde beim Amtsgericht von Luxemburg hinterlegt, wo gegen Entrichtung der Amtsgebühren Kopien angefordert werden können. Zum 1. Juni 2016 wurde das „Mémorial C“ durch das „Recueil électronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) ersetzt.

Zurzeit besteht nur ein Teilfonds - SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND mit drei Aktienkategorien.

Aktienkategorie „1996“ (thesaurierend):

Die erste NIW-Berechnung datiert vom 31. Oktober 1996. Es existiert keine Einschränkung bezüglich des Mindestanteilsbesitzes.

Aktienkategorie „i14“ (thesaurierend):

Die erste NIW-Berechnung datiert vom 30. Januar 2015. Es existiert ein Mindestanteilsbesitz von EUR 250 000. Bei Unterschreitung des Mindestanteilsbesitzes aufgrund einer negativen Entwicklung des Nettoinventarwertes ist diese Grenze nicht anwendbar. Wird der Mindestanteilsbesitz aufgrund von Aktienverkäufen unterschritten, liegt es im Ermessen des Verwaltungsrates einen Umtausch der betreffenden Aktien der Aktienkategorie „1996“ zum nächstmöglichen Termin vorzunehmen.

Aktienkategorie „i22“ (thesaurierend):

Die erste NIW-Berechnung datiert vom 11. Februar 2022. Es existiert ein Mindestanteilsbesitz von EUR 50 000 000. Bei Unterschreitung des Mindestanteilsbesitzes aufgrund einer negativen Entwicklung des Nettoinventarwertes ist diese Grenze nicht anwendbar. Wird der Mindestanteilsbesitz aufgrund von Aktienverkäufen unterschritten, liegt es im Ermessen des Verwaltungsrates einen Umtausch der betreffenden Aktien in der Aktienkategorie „1996“ zum nächstmöglichen Termin vorzunehmen.

Die Gesellschaft ist ein alternativer Investmentfonds („AIF“) gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Gesetzes vom 12. Juli 2013 und unterliegt der Aufsicht der CSSF.

PORTFOLIO SELECTION SICAV
SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Nettovermögensaufstellung

	Erläuterung	30. April 2024 EUR	31. Oktober 2023 EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	83 916 737,50	80 240 855,93
Zinsen auf Anleihen		194 754,10	554 569,07
Bankguthaben	(2)	54 306 383,88	39 492 943,15
Aufgelaufene Zinsen auf Bankguthaben		40 980,84	24 444,82
Forderungen aus Zeichnungen		200 407,77	-
Forderungen aus Devisengeschäften		13,02	5,28
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	(6)	448 074,10	-
Vorausbezahlten Aufwendungen		-	62 500,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	(2)	440 970,08	4 573 593,56
		139 548 321,29	124 948 911,81
 PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Rücknamen		-	(46 976,40)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften		-	(175 265,55)
Sonstige Verbindlichkeiten	(3)	(355 779,19)	(331 899,28)
		(355 779,19)	(554 141,23)
 NETTOVERMÖGEN		 139 192 542,10	 124 394 770,58

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

PORTFOLIO SELECTION SICAV
SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

30. April 2024

Nettovermögen der Aktien in Aktienkategorie „1996“	EUR	47 863 685,62
Nettovermögen der Aktien in Aktienkategorie „i14“	EUR	24 119 237,37
Nettovermögen der Aktien in Aktienkategorie „i22“	EUR	67 209 619,11
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „1996“ am Anfang der Geschäftsperiode		119 078,713
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i14“ am Anfang der Geschäftsperiode		9 895,907
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i22“ am Anfang der Geschäftsperiode		50 000,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien in Aktienkategorie „1996“		651,997
Anzahl der ausgegebenen Aktien in Aktienkategorie „i14“		7 702,578
Anzahl der ausgegebenen Aktien in Aktienkategorie „i22“		-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien in Aktienkategorie „1996“		(621,365)
Anzahl der zurückgenommenen Aktien in Aktienkategorie „i14“		(33,000)
Anzahl der zurückgenommenen Aktien in Aktienkategorie „i22“		-
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „1996“ am Ende der Geschäftsperiode		119 109,345
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i14“ am Ende der Geschäftsperiode		17 565,485
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i22“ am Ende der Geschäftsperiode		50 000,000
Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienkategorie „1996“	EUR	401,85
Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienkategorie „i14“	EUR	1 373,10
Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienkategorie „i22“	EUR	1 344,19

PORTFOLIO SELECTION SICAV
SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

31. Oktober 2023

Nettovermögen der Aktien in Aktienkategorie „1996“	EUR	46 638 598,76
Nettovermögen der Aktien in Aktienkategorie „i14“	EUR	13 112 898,56
Nettovermögen der Aktien in Aktienkategorie „i22“	EUR	64 643 273,26
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „1996“ am Anfang des Geschäftsjahres		124 173,577
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i14“ am Anfang des Geschäftsjahres		2 596,930
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i22“ am Anfang des Geschäftsjahres		50 000,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien in Aktienkategorie „1996“		1 247,034
Anzahl der ausgegebenen Aktien in Aktienkategorie „i14“		8 321,977
Anzahl der ausgegebenen Aktien in Aktienkategorie „i22“		-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien in Aktienkategorie „1996“		(6 341,898)
Anzahl der zurückgenommenen Aktien in Aktienkategorie „i14“		(1 023,000)
Anzahl der zurückgenommenen Aktien in Aktienkategorie „i22“		-
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „1996“ am Ende des Geschäftsjahres		119 078,713
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i14“ am Ende des Geschäftsjahres		9 895,907
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i22“ am Ende des Geschäftsjahres		50 000,000
Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienkategorie „1996“	EUR	391,66
Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienkategorie „i14“	EUR	1 325,08
Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienkategorie „i22“	EUR	1 292,87

31. Oktober 2022

Nettovermögen der Aktien in Aktienkategorie „1996“	EUR	49 315 153,32
Nettovermögen der Aktien in Aktienkategorie „i14“	EUR	3 411 559,55
Nettovermögen der Aktien in Aktienkategorie „i22“	EUR	63 648 260,19
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „1996“ am Anfang des Geschäftsjahres		123 470,469
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i14“ am Anfang des Geschäftsjahres		1 992,805
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i22“ am Anfang des Geschäftsjahres		0,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien in Aktienkategorie „1996“		8 147,608
Anzahl der ausgegebenen Aktien in Aktienkategorie „i14“		604,125
Anzahl der ausgegebenen Aktien in Aktienkategorie „i22“		50 000,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien in Aktienkategorie „1996“		(7 444,500)
Anzahl der zurückgenommenen Aktien in Aktienkategorie „i14“		0,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien in Aktienkategorie „i22“		0,000
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „1996“ am Ende des Geschäftsjahres		124 173,577
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i14“ am Ende des Geschäftsjahres		2 596,930
Anzahl der Aktien in Aktienkategorie „i22“ am Ende des Geschäftsjahres		50 000,000
Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienkategorie „1996“	EUR	397,15
Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienkategorie „i14“	EUR	1 313,69
Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienkategorie „i22“	EUR	1 272,97

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

Geschäftsperiode vom 1. November 2023 bis 30. April 2024

	Erläuterung	EUR
Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode		124 394 770,58
Zeichnungen und Rücknahmen		10 224 672,42
Zeichnungen von Aktien		10 515 768,37
Rücknahmen von Aktien		(291 095,95)
Ordentlicher Nettoverlust		(1 472 515,34)
Erträge		938 526,99
Zinsen auf Anleihen		97 377,05
Zinsen auf Bankguthaben		841 149,94
Sonstige Erträge		0,00
Aufwendungen		(2 411 042,33)
Zinsaufwand		(561,58)
Investmentmanagementgebühren	(5)	(1 427 112,04)
Performancegebühren		(128 775,99)
Registrier-, Übertragungs-, Zentralverwaltungs- und Domizilstellengebühren	(5)	(84 448,72)
Prüfungskosten		(21 147,23)
Abonnementsteuer	(7)	(34 048,49)
Verwahrstellengebühren		(71 217,43)
Sonstige Gebühren		(68 481,77)
Transaktionskosten		(575 249,08)
Realisierter Nettogewinn		9 075 001,47
Realisierter Nettogewinn aus Futures	(9;12)	9 320 723,36
Realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften und aus Devisengeschäften	(12)	(1 112 309,59)
Realisierter Nettoverlust aus Verkäufen von Anleihen	(12)	866 588,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verlustes) auf:		(3 029 387,03)
- Futures	(13)	(4 132 623,48)
- Devisentermingeschäfte	(13)	623 339,65
- Anleihen	(13)	479 896,50
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode		139 192 542,10

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

PORTFOLIO SELECTION SICAV
SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Wertpapierbestand

Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere:

Nominale Anzahl	Titel	Domizil	30. April 2024				31. Oktober 2023			
			Zinssatz p.a.	Fälligkeit	Marktwert in EUR	% NV*	Zinssatz p.a.	Fälligkeit	Marktwert in EUR	% NV*
27 500 000	Österreich Republik	Österreich	-	-	-	-	3,40%	22.11.2022	27 538 637,50	23,66%
10 000 000	Österreich Republik	Österreich	-	-	-	-	0,00%	15.07.2023	9 878 750,00	8,49%
10 000 000	Bundesrepublik Deutschland Anleihe	Deutschland	-	-	-	-	1,50%	15.02.2023	10 011 650,00	8,60%
28 000 000	Bundesrepublik Deutschland Anleihe	Deutschland	-	-	-	-	1,50%	15.05.2023	27 991 600,00	24,05%
20 000 000	Österreich Republik	Österreich	0,00%	15.07.2024	19 851 500,00	16,02%	0,00%	15.07.2024	19 509 200,00	15,68%
22.500.000	Österreich Republik	Österreich	1,65%	21.10.2024	22 297 725,00	14,26%	-	-	-	-

Unverzinsliche Schatzanweisungen:

22 500 000	Österreich Republik	Österreich	-	-	-	-	0,00%	25.01.2024	22 069 380,25	17,74%
20 000 000	Bundesrepublik Deutschland	Deutschland	-	-	-	-	0,00%	17.04.2024	19 348 352,60	15,55%
20 000 000	Bundesrepublik Deutschland	Deutschland	0,00%	16.10.2024	19 676 000,00	14,14%	0,00%	16.10.2024	19 313 923,08	15,53%
22 500 000	Österreich Republik	Österreich	0,00%	31.10.2024	22 091 512,50	15,87%				

Gesamtwertpapierbestand	83 916 737,50	60,29%	80 240 855,93	64,50%
--------------------------------	----------------------	---------------	----------------------	---------------

* NV = Nettovermögen

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Aufstellung des Futuresbestandes zum 30. April 2024

Börse	Kontrakt	Anzahl	Kurs	Kontraktgröße	Währung	Liquidationswert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR	% des Nettovermögens
A. Long Positionen								
Zinssatz								
ICE	3MO EURO EUR /202406	24	96,29	2 500	EUR	5 777 400,00	(3 187,50)	(0,00)
ICE	3MO EURO EUR /202412	828	96,68	2 500	EUR	200 127 600,00	(637 600,00)	(0,46)
SFX	90-DAY BANK /202406	781	95,59	2 414	AUD	453 206 123,64	(171 257,09)	(0,12)
ICE	ICE 3M SONIA /202406	181	94,91	2 500	GBP	50 286 557,13	(42 884,36)	(0,03)
ASX	NZ 3MO BILL /202406	35	94,37	2 399	NZD	4 380 146,90	(5 543,23)	(0,00)
ICE	Three-Month /202412	53	98,95	2 500	CHF	13 357 854,57	(8 660,56)	(0,01)
ICE	Three-Month /202503	60	98,98	2 500	CHF	15 127 448,68	(22 109,90)	(0,02)
ICE	Three-Month /202506	71	98,98	2 500	CHF	17 899 910,01	(29 407,69)	(0,02)
ICE	Three-Month /202509	69	98,97	2 500	CHF	17 393 929,60	(9 373,78)	(0,01)
EUX	EURO-OAT /202406	10	125,47	1 000	EUR	1 254 700,00	(29 275,00)	(0,02)
OSE	JPN 10 YEARS /202406	11	144,50	1 000 000	JPY	9 438 539,93	(82 182,69)	(0,06)
EUX	EURO BTP FUT /202406	13	116,99	1 000	EUR	1 520 870,00	(20 410,00)	(0,01)
EUX	SHORT EUR-BTP	21	105,26	1 000	EUR	2 210 460,00	(12 652,41)	(0,01)
LIFFE	LONG GILT FUTURE	32	95,78	1 000	EUR	3 588 774,39	(137 288,51)	(0,10)
EUX	EURO BUND FU /202406	74	130,08	1 000	EUR	9 625 920,00	(189 199,60)	(0,14)
Börsenindizes -futures								
FTA	AMSTERDAM IN /202405	8	875,55	200	EUR	1 400 880,00	11 680,00	0,01
FTA	AMSTERDAM IN /202405	9	875,55	200	EUR	1 575 990,00	15 696,00	0,01
MONEP	CAC40 10 EUR /202405	14	7 955,50	10	EUR	1 113 770,00	(3 710,00)	(0,00)
MONEP	CAC40 10 EUR /202405	15	7 955,50	10	EUR	1 193 325,00	(150,00)	(0,00)
DTB	DAX INDEX GERMANY	1	18 095,00	25	EUR	452 375,00	(5 070,00)	(0,00)
DTB	DAX INDEX GERMANY	2	18 095,00	25	EUR	904 750,00	(8 125,00)	(0,01)
EUX	DJ EST OXX50D /202412	367	160,30	100	EUR	5 883 010,00	304 640,00	0,22
EUX	DJ EURO STOXX 50	24	4 897,00	10	EUR	1 175 280,00	(17 820,00)	(0,01)
EUX	DJ EURO STOXX 50	25	4 897,00	10	EUR	1 224 250,00	(18 875,00)	(0,01)
CBOT	DJIA MINI /202406	3	37 993,00	5,0	USD	533 684,51	(16 828,21)	(0,01)
CBOT	DJIA MINI /202406	4	37 993,00	5	USD	711 579,34	(22 437,61)	(0,02)
CME	EM RUSS 2000 /202406	6	1 985,60	50	USD	557 831,16	(34 780,17)	(0,02)
CME	EM RUSS 2000 /202406	7	1 985,60	50	USD	650 803,02	(35 379,50)	(0,03)
LIFFE	FTSE 100 IND /202406	25	8 158,50	10	GBP	2 388 205,38	40 379,37	0,03
LIFFE	FTSE 100 IND /202406	25	8 158,50	10	GBP	2 388 205,38	39 436,05	0,03
MIL	FTSE/MIB 202406	3	33 507,00	5	EUR	502 605,00	930,00	0,00
MIL	FTSE/MIB 202406	4	33 507,00	5	EUR	670 140,00	1 340,00	0,00
MEFF	IBEX 35 INDE /202405	14	10 849,50	10	EUR	1 518 930,00	28 350,00	0,02
NSE	IFSC NIFTY 5 /202405	226	22 750,00	2,000	USD	9 629 629,63	122 370,18	0,09
KSE	KOSPI 200 IN /202406	94	367,45	250 000,000	KRW	5 836 015,28	21 382,20	0,02
MDX	MEX BOLSA ID /202406	30	57 198,00	10	MXN	939 057,84	(16,42)	(0,00)
SIMEX	MSCI.SING IN /202405	137	303,10	100	SGD	2 849 516,28	33 140,01	0,02
CME	NASDAQ 100 E-MINI	3	17 571,25	20	USD	987 287,54	(40 668,63)	(0,03)
CME	NASDAQ 100 E-MINI	4	17 571,25	20	USD	1 316 383,39	(54 224,84)	(0,04)
OSE	NIKKEI 225 /202406	5	38 470,00	1 000	JPY	1 142 185,06	(43 050,91)	(0,03)
OSE	NIKKEI 225 /202406	6	38 470,00	1 000	JPY	1 370 622,07	(35 747,10)	(0,03)
OM-S	OMXS30 INDEX /202405	71	2 549,00	100	SEK	1 539 913,46	39 587,72	0,03
OM-S	OMXS30 INDEX /202405	71	2 549,00	100	SEK	1 539 913,46	37 448,91	0,03
CME	S&P 500 EMIN /202406	94	5 067,00	50	USD	22 301 727,77	(566 523,86)	(0,41)
ME	S&P/TSE CAN /202406	4	1 305,50	200	CAD	710 707,40	(8 689,90)	(0,01)
ME	S&P/TSE CAN /202406	5	1 305,50	200	CAD	888 384,25	(13 912,01)	(0,01)
SFX	SPI 200 INDE /202406	28	7 685,00	25	AUD	3 265 684,20	(50 568,17)	(0,04)
SFX	SPI 200 INDE /202406	29	7 685,00	25	AUD	3 382 315,78	(54 574,78)	(0,04)
EUREX	SWISS MARKET /202406	17	11 265,00	10	CHF	1 951 223,86	(63 930,21)	(0,05)
EUREX	SWISS MARKET /202406	17	11 265,00	10	CHF	1 951 223,86	(65 259,86)	(0,05)
OSE	TOPIX INDEX /202406	17	2 747,00	10 000	JPY	2 773 012,75	55 283,30	0,04
OSE	TOPIX INDEX /202406	17	2 747,00	10 000	JPY	2 773 012,75	61 880,48	0,04
WCE	WIG20 INDEX /202406	548	2 472,00	20	PLN	6 261 668,18	100 498,72	0,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Aufstellung des Futuresbestandes zum 30. April 2024 (Fortsetzung)

Börse	Kontrakt	Anzahl	Kurs	Kontraktgröße	Währung	Liquidationswert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR	% des Nettovermögens
A. Long Positionen (Fortsetzung)								
Währung								
CME	BRAZIL REAL /202406	27	19,23	1 000	USD	486 093,55	(2 781,29)	(0,00)
IMM	EUR/JPY /202406	120	167,46	125 000	JPY	14 915 802,74	678 445,16	0,49
CME	EUR/USD /202406	209	1,07	125 000	USD	26 173 930,09	(422 347,37)	(0,30)
CME	MICRO BITCOIN /202405	215	59 400,00	0,1	USD	1 195 954,49	(124 270,45)	(0,09)
SIMEX	USD/CNH - SG /202406	125	7,23	100 000	CNH	11 667 203,44	30 809,97	0,02
SIMEX	USD/CNH -HK /202406	123	7,23	100 000	CNH	11 482 433,30	42 380,94	0,03
CME	USD/GBP (CME) /202406	10	125,07	625	USD	732 019,95	(19 771,04)	(0,01)
CME	USD/MXN /202406	136	5,80	5 000	USD	3 692 765,84	(27 372,76)	(0,02)
Rohstoffe								
LME	ALUMINIUM (Q /202405	34	2 565,69	25	USD	2 042 268,58	247 306,74	0,18
LME	ALUMINIUM (Q /202406	34	2 578,03	25	USD	2 052 091,12	127 540,62	0,09
LME	ALUMINIUM (Q /202407	50	2 589,35	25	USD	3 031 031,98	47 945,89	(0,01)
IPE	BRENT CRUDE /202407	14	86,33	1 000	USD	1 131 825,63	(29 529,37)	(0,02)
CME	CATTLE FEEDER /202405	21	244,58	500	USD	2 404 867,26	10 922,11	0,01
CME	CATTLE FEEDER /202411	1	255,93	500	USD	119 831,91	2 780,12	0,00
CME	CATTLE FEEDER /202501	2	253,30	500	USD	237 205,60	(5 244,18)	(0,00)
ICE	COCOA /202407	47	7 929,00	10	GBP	4 363 526,54	8 759,33	0,01
IPE	COFFE ROBUST /202407	117	4 021,00	10	USD	4 405 646,86	376 647,37	0,27
LME	COPPER (QUOT /202405	2	9 903,73	25	USD	463 722,92	47 945,89	0,03
LME	COPPER (QUOT /202406	11	9 945,38	25	USD	2 561 201,95	183 076,51	0,13
LME	COPPER (QUOT /202407	19	9 982,44	25	USD	4 440 379,27	139 248,49	0,10
CME	COPPER -CMX /202407	78	456,45	250	USD	8 335 229,67	482 831,76	0,35
NYCE	COTTON N°2 (/202407	15	78,43	500	USD	550 849,84	(81 371,03)	(0,06)
NYCE	COTTON N2 20241206	102	76,83	500	USD	3 669 363,67	(302 253,49)	(0,22)
COMEX	CSI Silver /202407	15	26,65	5 000	USD	1 872 032,59	(83 766,45)	(0,06)
NYCE	FCOJ-1 (CTN) /202407	9	363,55	150	USD	459 608,09	(6 780,83)	(0,00)
CSCE	FKC Coffee C 0724	50	216,65	375	USD	3 804 080,63	(10 588,90)	(0,01)
ICE	GAS OIL /202406	10	776,25	100	USD	726 927,94	(66 074,53)	(0,05)
NYMEX	GASOLINE RBO /202406	8	269,12	420	USD	846 788,59	(21 452,90)	(0,02)
COMEX	GOLD 100 OZ /202406	173	2 302,90	100	USD	37 308 769,96	1 233 731,86	0,89
NYMEX	HEATING OIL /202406	7	252,76	420	USD	695 897,74	(31 744,35)	(0,02)
NYMEX	HEATING OIL /202502	10	254,31	420	USD	1 000 235,99	(23 198,14)	(0,02)
ICE	ICE RTD MONT /202406	5	105,15	1 000	USD	492 344,43	(37 458,44)	(0,03)
LME	LEAD (LME) /20240515	25	2 189,41	25	USD	1 281 435,83	74 425,25	0,05
LME	LEAD (LME) /20240617	42	2 208,41	25	USD	2 171 494,59	98 696,45	0,07
CME	LEAN HOGS (C /202408	469	103,40	400	USD	18 165 322,84	(50 094,19)	(0,04)
CME	LEAN HOGS (C /20241014	307	85,60	400	USD	9 843 779,56	(186 631,47)	(0,13)
CME	LEAN HOGS (C /202412	64	77,20	400	USD	1 850 746,83	(20 296,76)	(0,01)
CME	LEAN HOGS (C /202502	9	80,75	400	USD	272 229,25	(99,89)	(0,00)
CME	LIVE CATTLE /202406	581	174,98	400	USD	38 080 432,65	(553 445,63)	(0,40)
NYMEX	NATURAL GAS /202406	96	1,99	10 000	USD	1 789 914,31	20 099,81	0,01
NYMEX	NATURAL GAS /202503	42	3,24	10 000	USD	1 275 516,22	(12 298,96)	(0,01)
LME	NICKEL (QUOT /202405	47	19 102,00	6	USD	5 044 495,01	481 019,81	0,35
LME	NICKEL (QUOT /202406	33	19 169,00	6	USD	3 554 302,57	215 901,11	0,16
LME	NICKEL (QUOT /202407	21	19 231,00	6	USD	2 269 144,54	589,97	0,00
CBOT	ROUGH RICE /202407	46	19,28	2 000	USD	1 661 057,26	(2 524,82)	(0,00)
SIMEX	SICOM TSR20 /202406	263	159,90	50	USD	1 969 082,74	(211 719,81)	(0,15)
SIMEX	SICOM TSR20 /202407	554	160,30	50	USD	4 158 177,65	(83 719,62)	(0,06)
SIMEX	SICOM TSR20 /202409	754	161,70	50	USD	5 708 751,23	(139 729,36)	(0,10)
SIMEX	SICOM TSR20 /202411	145	162,70	50	USD	1 104 626,12	(31 549,37)	(0,02)
SAF	SOYBEAN FUTU /202407	4	8 575,00	50	ZAR	85 310,10	(1 998,84)	(0,00)
CSCE	SUGAR #11 /202503	98	19,73	1 120	USD	2 027 967,22	(192 155,93)	(0,14)
CSCE	SUGAR #11 /202505	49	19,09	1 120	USD	981 092,10	(88 453,50)	(0,06)
SAF	SUNFLOWER SE /202407	27	9 064,00	50	ZAR	608 681,32	(34 244,13)	(0,02)
CBOT	WHEAT FUTURE /202407	168	603,25	50	USD	4 745 329,40	158 084,53	0,11
SAF	WHITE MAIZE /202407	289	5 260,00	100	ZAR	7 561 707,85	62 481,27	0,04
LIFFE	WHITE SUGAR /202408	93	569,30	50	USD	2 479 042,00	(178 584,29)	(0,13)
NYMEX	WTI CRUDE OIL /202501	319	77,34	1 000	USD	23 103 862,90	(667 287,34)	(0,48)
NYMEX	WTI CRUDE OIL/202408	11	80,61	1 000	USD	830 369,43	(17 641,05)	(0,01)
NYMEX	WTI CRUDE OIL/202502	15	76,77	1 000	USD	1 078 381,80	27 509,12	0,02
NYMEX	WTI CRUDE OIL/202503	235	76,24	1 000	USD	16 778 011,89	(454 483,93)	(0,33)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Aufstellung des Futuresbestandes zum 30. April 2024 (Fortsetzung)

Börse	Kontrakt	Anzahl	Kurs	Kontraktgröße	Währung	Liquidationswert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR	% des Nettovermögens
A. Long Positionen (Fortsetzung)								
Rohstoffe								
SAF	YELLOW MAIZE /202407	154	4 354,00	100	ZAR	3 335 381,02	28 918,44	0,02
LME	ZINC (QUOT1) /202405	22	2 924,82	25	USD	1 506 439,11	210 997,33	0,15
LME	ZINC (QUOT1) /202406	16	2 916,83	25	USD	1 092 599,15	104 580,00	0,08
LME	ZINC (QUOT1) /202407	25	2 927,45	25	USD	1 713 401,93	40 228,03	0,03
B. Short Positionen								
Zinssatz								
MSE	3M CORRA FUT /202406	(355)	95,20	2 500	CAD	(57 491 875,01)	27 191,34	0,02
ICE	3MO EURO EUR /202503	(67)	96,84	2 500	EUR	(16 219 862,50)	42 737,50	0,03
SFX	90-DAY BANK /202409	(200)	95,53	2 414	AUD	(115 985 058,87)	89 269,56	0,06
SFX	90-DAY BANK /202412	(152)	95,56	2 414	AUD	(88 176 326,72)	79 809,10	0,06
SFX	90-DAY BANK /202506	(32)	95,73	2 416	AUD	(18 596 461,32)	(3 751,73)	(0,00)
CBOT	FED FUND 30D /202406	(227)	94,69	4 167	USD	(83 872 635,36)	19 697,16	0,01
ICE	ICE 3M SONIA /202412	(170)	95,22	2 500	GBP	(47 382 246,47)	64 429,00	0,05
ASX	NZ 3MO BILL /202409	(33)	94,47	2 399	NZD	(4 141 116,54)	7 216,46	0,01
ASX	NZ 3MO BILL /202412	(31)	94,68	2 402	NZD	(3 898 787,28)	(610,02)	(0,00)
ASX	NZ 3MO BILL /202503	(23)	94,96	2 405	NZD	(2 901 203,15)	3 439,10	0,00
ASX	NZ 3MO BILL /202506	(12)	95,18	2 408	NZD	(1 517 178,03)	(1 034,38)	(0,00)
CME	SOFRRATE 3M /202406	(335)	94,69	2 500	USD	(74 264 058,62)	67 167,67	0,05
CME	SOFRRATE 3M /202409	(1 392)	94,80	2 500	USD	(308 925 972,75)	1 222 081,75	0,88
CME	SOFRRATE 3M /202412	(122)	94,94	2 500	USD	(27 116 823,52)	123 835,28	0,09
EUX	XEUR FGBX BUX 0624	(1)	128,92	1 000	EUR	(128 920,00)	(220,00)	(0,00)
CBOT	US ULTRA BD /202406	(7)	119,18	1 000	USD	(781 252,05)	42 089,54	0,03
ME	CAN 10YR BON /202406	(9)	116,99	1 000	CAD	(716 498,40)	2 361,31	0,00
CBOT	US TBOND 30 0624	(9)	113,26	1 000	USD	(954 572,27)	14 661,47	0,01
EUX	EURO BOBL FU /202406	(13)	116,43	1 000	EUR	(1 513 590,00)	8 640,00	0,01
CBOT	US 5YR /202406	(45)	104,24	1 000	USD	(4 392 646,44)	33 807,71	0,02
CBOT	US 2 YEARS N /202406	(71)	101,11	2 000	USD	(13 444 687,92)	97 757,77	0,07
EUX	EURO SCHATZ /202306	(140)	105,11	1 000	EUR	(14 715 400,00)	93 065,21	0,07
CBOT	US 10YR NOTE 0624	(295)	107,14	1 000	USD	(29 598 070,89)	594 638,18	0,43
Börsenindizes								
HKFE	H-SHARES IDX /202405	(18)	6 290,00	50	HKD	(654 497,42)	(23 206,67)	(0,02)
CBOE	CBOE VIX FUT /202405	(159)	15,66	1 000	USD	(2 349 393,64)	17 155,41	0,01
Währungen								
CME	USD/NOK /202406	(3)	9,10	20 000	USD	(507 262,26)	4 270,26	0,00
CME	SEK/USD-CME /202406	(3)	9,20	20 000	USD	(511 701,08)	5 412,75	0,00
CME	USD/AUD /202406	(5)	65,46	1 000	GBP	(303 975,32)	2 504,99	0,00
CME	USD/NZD /202406	(12)	59,51	1 000	HKD	(662 733,53)	6 012,08	0,00
FINEX	DOLLAR INDEX /202406	(20)	105,25	1 000	USD	(1 987 170,48)	(16 013,49)	(0,01)
CME	USD/CHF (CME) /202406	(36)	110,78	1 250	USD	(4 609 355,25)	58 975,45	0,04
CME	USD/CAD/202406	(38)	72,91	1 000	USD	(2 587 957,11)	6 489,68	0,00
CME	USD/ZAR /202406	(70)	5,33	5 000	USD	(1 735 496,56)	10 561,46	0,01
CME	JPN YEN CURR /202406	(134)	67,28	1 250	USD	(10 020 824,55)	532 735,17	0,38
FINEX	EUR/GBP /202406	(177)	0,86	125 000	USD	(22 160 209,97)	62 932,68	0,05
Rohstoffe								
SAF	SAF WHEAT /202407	(1)	6 340,00	50	ZAR	(15 768,69)	(820,77)	(0,00)
LME	COPPER (QUOT) /202407	(1)	9 982,44	25	USD	(233 704,17)	826,66	0,00
LIFFE	WHEAT /202411	(1)	202,45	100	GBP	(23 704,95)	(872,32)	(0,00)
EEE	PHELIX DE BA /202406	(2)	66,76	720	EUR	(96 134,40)	10 202,40	0,01

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Aufstellung des Futuresbestandes zum 30. April 2024 (Fortsetzung)

Börse	Kontrakt	Anzahl	Kurs	Kontraktgröße	Währung	Liquidationswert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR	% des Nettovermögens
B. Short Positionen (Fortsetzung)								
Rohstoffe								
CME	CATTLE FEEDER /202410	(3)	256,68	500	USD	(360 549,23)	5 010,08	0,00
CME	MILK /202408	(4)	18,98	2 000	USD	(142 192,26)	(5 558,83)	(0,00)
EEE	PHELIX DE BA /202407	(4)	73,44	2 208	EUR	(648 622,08)	(19 960,32)	(0,01)
CME	LIVE CATTLE /202408	(5)	173,10	400	USD	(324 202,84)	665,97	0,00
ICE	ECX Emissi 1224	(7)	68,52	1 000	EUR	(479 640,00)	(41 733,64)	(0,03)
CME	CHEESE /202405	(8)	1,86	20 000	USD	(278 540,99)	(18 521,33)	(0,01)
CME	NONFAT DRY M /202405	(9)	113,18	440	USD	(419 696,59)	6 806,43	0,00
NYMEX	PALLADIUM /202406	(9)	952,80	100	USD	(803 034,13)	25 428,43	0,02
CBOT	OAT /202407	(10)	369,50	50	USD	(173 011,19)	(19 216,97)	(0,01)
MATIF	RAPESEED EUR /202411	(11)	465,75	50	EUR	(256 162,50)	(6 310,78)	(0,00)
LME	COPPER (QUOT /202406	(11)	9 945,38	25	USD	(2 561 201,95)	(122 423,09)	(0,09)
CSCE	COCOA	(13)	9 283,00	10	USD	(1 130 111,91)	125 698,67	0,09
LME	ZINC (QUOT) /202406	(16)	2 916,83	25	USD	(1 092 599,15)	(155 482,51)	(0,11)
LME	LEAD (LME) /202407	(17)	2 218,26	25	USD	(882 858,55)	(24 580,23)	(0,02)
NYMEX	NATURAL GAS /202407	(17)	2,32	10 000	USD	(369 181,06)	(8 755,91)	(0,01)
ICE	IPE NAT GAS /202406	(20)	71,53	300	GBP	(502 528,64)	(1 211,89)	(0,00)
NYMEX	PLATINUM /202407	(20)	948,20	50	USD	(887 952,43)	(40 361,47)	(0,03)
LME	NICKEL (QUOT /202407	(21)	19 231,00	6	USD	(2 269 144,54)	(152 802,36)	(0,11)
CME	CATTLE FEEDER/20240829	(22)	255,50	500	USD	(2 631 923,96)	(2 199,91)	(0,00)
LME	ZINC (QUOT) /202405	(22)	2 924,82	25	USD	(1 506 439,11)	(267 220,12)	(0,19)
LME	LEAD (LME) /20240515	(25)	2 189,41	25	USD	(1 281 435,83)	(69 889,26)	(0,05)
NYMEX	NATURAL GAS /202411	(26)	2,98	10 000	USD	(725 813,55)	290,05	0,00
LIFFE	WHITE SUGAR /202410	(26)	546,50	50	USD	(665 308,80)	12 663,90	0,01
NYMEX	NATURAL GAS /202412	(27)	3,53	10 000	USD	(891 782,55)	51 612,71	0,04
NYMEX	NATURAL GAS /202501	(28)	3,79	10 000	USD	(994 296,95)	(65 188,48)	(0,05)
SIMEX	IRION ORE FU /202406	(29)	116,03	100	USD	(315 106,99)	(32 136,54)	(0,02)
SIMEX	IRION ORE FU /202407	(29)	115,47	100	USD	(313 586,18)	3 462,10	0,00
NYMEX	NATURAL GAS /202502	(30)	3,62	10 000	USD	(1 017 839,58)	(37 093,55)	(0,03)
LME	NICKEL (QUOT /202406	(33)	19 169,00	6	USD	(3 554 302,57)	(343 025,71)	(0,25)
LME	ALUMINIUM (Q /202405	(34)	2 565,69	25	USD	(2 042 268,58)	(253 499,09)	(0,18)
LME	ALUMINIUM (Q /202406	(34)	2 578,03	25	USD	(2 052 091,12)	(244 791,40)	(0,18)
CBOT	CORN FUTURE /202505	(38)	492,50	50	USD	(876 293,49)	(8 470,35)	(0,01)
CBOT	SOYBEAN CBOT /202407	(40)	1 163,00	50	USD	(2 178 208,55)	59 127,76	0,04
LME	LEAD (LME) /20240617	(42)	2 208,41	25	USD	(2 171 494,59)	(208 859,39)	(0,15)
CBOT	SOYBEAN MEAL /202407	(45)	351,90	100	USD	(1 482 933,00)	(66 736,03)	(0,05)
LME	NICKEL (QUOT /202405	(47)	19 102,00	6	USD	(5 044 495,01)	(559 634,78)	(0,40)
NYMEX	NATURAL GAS /202507	(49)	3,47	10 000	USD	(1 591 805,97)	(39 354,13)	(0,03)
NYMEX	NATURAL GAS /202409	(52)	2,46	10 000	USD	(1 196 947,14)	9 410,40	0,01
MATIF	RAPESEED EUR /202408	(58)	458,25	50	EUR	(1 328 925,00)	(108 046,42)	(0,08)
NYMEX	NATURAL GAS /202508	(59)	3,51	10 000	USD	(1 940 422,34)	(19 330,13)	(0,01)
CBOT	CBSO Soybean /202407	(65)	43,01	600	USD	(1 570 810,51)	234 105,91	0,17
CSCE	SUGAR #11 /202410	(70)	19,46	1 120	USD	(1 428 725,01)	81 792,81	0,06
NYMEX	NATURAL GAS /202504	(74)	3,04	10 000	USD	(2 103 198,01)	(43 873,47)	(0,03)
CBOT	CORN FUTURE /202407	(76)	446,75	50	USD	(1 589 783,21)	(1 779,28)	(0,00)
NYMEX	NATURAL GAS /202410	(79)	2,56	10 000	USD	(1 896 858,17)	(62 742,80)	(0,05)
CBOT	CORN FUTURE /202503	(83)	483,50	50	USD	(1 879 032,64)	4 294,38	0,00
CME	LIVE CATTLE /202412	(96)	181,80	400	USD	(6 537 547,41)	127 458,37	0,09
EOP	MILL WHEAT E /202412	(99)	233,75	50	EUR	(1 157 062,50)	11 667,86	0,01
KBOT	WHEAT (KCB) /202407	(101)	635,25	50	USD	(3 004 178,96)	(241 476,56)	(0,17)
WCE	CANOLA /202407	(141)	618,00	20	CAD	(1 185 936,83)	17 484,27	0,01
CBOT	CORN FUTURE /202412	(151)	469,50	50	USD	(3 319 497,12)	125 744,91	0,09
NYMEX	NATURAL GAS /202505	(168)	3,09	10 000	USD	(4 864 503,44)	(10 825,88)	(0,01)
MGE	WHEAT RED (M /202407	(225)	704,25	50	USD	(7 419 405,82)	(536 123,99)	(0,39)
CME	MILK /202405	(232)	18,38	2 000,000	USD	(7 986 440,04)	(505 694,13)	(0,36)
CME	LUMBER /202407	(302)	529,50	27,500	USD	(4 118 085,41)	(43 567,14)	(0,03)
CSCE	SUGAR #11 /202407	(313)	19	1 120,000	USD	(6 372 027,53)	635 729,20	0,46
NYMEX	WTI CRUDE OIL /202406	(356)	81,93	1 000,000	USD	(27 313 836,21)	846 956,15	0,61
CME	LEAN HOGS (C /202406	(428)	102,48	400,000	USD	(16 429 011,57)	(90 337,39)	(0,06)
CME	LIVE CATTLE /20241031	(586)	177,05	400,000	USD	(38 863 623,17)	36 562,96	0,03
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures							440 970,08	0,32

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Aufstellung des Futuresbestandes zum 31. Oktober 2023

Börse	Kontrakt	Anzahl	Kurs	Kontraktgröße	Währung	Liquidationswert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR	% des Nettovermögens
A. Long Positionen								
Zinssatz								
ICE	3MO EURO EURIBOR / 202312	679	96,04	2 500	EUR	163 027 900,00	(58 162,50)	(0,05)
ICE	3MO EURO EURIBOR / 202406	118	96,39	2 500	EUR	28 433 575,00	25 050,00	0,02
SFX	90-DAY BANK / 202312	745	95,58	2 433	AUD	103 840 059,89	(139 545,09)	(0,12)
CME	SOFRRATE 3M / 202309	530	94,65	2 500	USD	118 524 950,38	134 616,29	0,11
ASX	NZ 3MO BILL / 202312	15	94,31	2 401	NZD	1 868 284,57	224,61	0,00
EUX	EURO BUND / 202312	17	128,99	1 000	EUR	2 192 830,00	6 187,78	0,01
Börsenindizes-Futures								
EUX	DJ ESTOXX50D / 202312	57	143,10	100	EUR	815 670,00	3 420,00	0,00
EUX	DJ ESTOXX50D / 202312	180	149,90	100	EUR	2 698 200,00	22 290,00	0,02
MEFF	IBEX 35 / 202311	1	9 027,50	10	EUR	90 275,00	245,00	0,00
OSE	NIKKEI 225 / 202312	6	30 850,00	1 000	JPY	1 154 008,88	(17 331,95)	(0,01)
OSE	NIKKEI 225 / 202312	6	30 850,00	1 000	JPY	1 154 008,88	(21 945,50)	(0,02)
CME	NASDAQ 100 E / 202312	1	14 490,25	20	USD	273 891,88	(19 017,11)	(0,02)
MIL	FTSE MIB IND / 202312	1	27 673,00	5	EUR	138 365,00	940,00	0,00
MIL	FTSE MIB IND / 202312	1	27 673,00	5	EUR	138 365,00	1 290,00	0,00
OSE	TOPIX (OSE) / 202312	4	2 254,00	10 000	JPY	562 103,95	3 678,36	0,00
OSE	TOPIX (OSE) / 202312	3	2 254,00	10 000	JPY	421 577,96	1 776,84	0,00
Währungen								
CME	MICRO BITCOI / 202311	223	34 905,00	0,1	USD	735 640,77	7 164,70	0,01
CME	CME BRL/USD / 202312	68	19,79	1 000	USD	1 271 505,53	(15 423,87)	(0,01)
FINEX	DOLLAR INDEX / 202312	30	106,49	1 000	USD	3 019 393,25	14 945,77	0,01
CME	EUR/USD / 202312	78	1,06	125 000	USD	9 769 811,45	(46 890,26)	(0,04)
CME	USD/MXN / 202312	17	5,51	5 000	USD	442 954,35	1 741,51	0,00
IMM	EUR/JPY / 202312	48	159,52	125 000	JPY	5 967 179,80	100 430,26	0,08
SIMEX	USD/CNH -HK / 202312	154	7,31	100 000	CNH	14 486 488,55	42 551,57	0,04
SIMEX	USD/CNH - SG / 202312	149	7,31	100 000	CNH	14 014 421,67	13 648,53	0,01
Rohstoffe								
CBOT	SOYBEAN OIL / 202312	18	51,42	600	USD	524 842,64	(103 593,12)	(0,09)
NYMEX	WTI CRUDE OIL / 202402	8	79,96	1 000	USD	604 555,34	(28 402,15)	(0,02)
NYMEX	WTI CRUDE OIL / 202407	9	77,62	1 000	USD	660 221,15	(33 080,94)	(0,03)
NYMEX	WTI CRUDE OIL / 202408	11	77,21	1 000	USD	802 674,61	(32 446,21)	(0,03)
NYMEX	WTI CRUDE OIL / 202409	62	76,81	1 000	USD	4 500 727,72	(114 228,42)	(0,09)
IPE	BRENT CRUDE / 202401	6	85,02	1 000	USD	482 109,44	(14 378,60)	(0,01)
NYCE	COTTON N°2 / 202312	17	81,22	500	USD	652 461,96	(25 811,28)	(0,02)
NYCE	COTTON N°2 / 202403	15	83,51	500	USD	591 933,65	(18 413,19)	(0,02)
IPE	COFFE ROBUST / 202401	127	2 366,00	10	USD	2 839 826,10	153 672,84	0,13
CME	CATTLE FEEDE / 202403	44	239,75	500	USD	4 984 878,56	(346 848,89)	(0,29)
CME	CATTLE FEEDE / 202405	7	246,95	500	USD	816 865,14	(51 474,06)	(0,04)
CME	COPPER / 202312	12	364,90	250	USD	1 034 590,30	9 690,86	0,01
NYMEX	HEATING OIL / 202312	6	291,00	420	USD	693 053,59	(46 275,02)	(0,04)
NYMEX	HEATING OIL / 202408	6	263,72	420	USD	628 082,79	(17 929,69)	(0,01)
NYCE	FCOJ-1 / 202401	22	383,70	150	USD	1 196 682,73	31 040,50	0,03
LME	ALUMINIUM / 202311	35	2 248,65	25	USD	1 859 530,05	30 313,77	0,03
LME	ALUMINIUM / 202312	42	2 247,15	25	USD	2 229 947,55	14 697,33	0,01
LME	ALUMINIUM / 20240117	13	2 250,40	25	USD	691 220,11	19 243,22	0,02
CME	LIVE CATTLE / 202406	89	180,78	400	USD	6 082 213,40	(265 532,96)	(0,22)
CME	LEAN HOGS / 202312	650	71,73	400	USD	17 624 515,64	(573 873,06)	(0,48)
LME	LEAD / 20231115	26	2 075,25	25	USD	1 274 844,06	(25 186,66)	(0,02)
LME	LEAD / 20231220	26	2 086,25	25	USD	1 281 601,46	(83 545,98)	(0,07)
LME	LEAD / 20240117	16	2 085,75	25	USD	788 488,80	(5 883,19)	(0,00)
LME	NICKEL / 202311	14	17 926,00	6	USD	1 423 101,79	(163 237,88)	(0,14)

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Aufstellung des Futuresbestandes zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

Börse	Kontrakt	Anzahl	Kurs	Kontraktgröße	Währung	Liquidationswert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR	% des Nettovermögens
A. Long Positionen (Fortsetzung)								
Rohstoffe								
LME	NICKEL / 202312	26	18 015,00	6	USD	2 656 024,95	(67 819,68)	(0,05)
LME	COPPER / 202311	2	8 051,50	25	USD	380 469,71	(12 215,29)	(0,01)
LME	COPPER / 202312	8	8 083,50	25	USD	1 527 927,42	14 022,78	0,01
LME	COPPER / 20240117	4	8 105,75	25	USD	766 066,53	8 104,15	0,01
LME	ZINC / 202311	13	2 423,00	25	USD	744 234,95	(23 650,88)	(0,02)
LME	ZINC / 202312	19	2 429,75	25	USD	1 090 758,20	(36 870,33)	(0,03)
LME	ZINC / 202401	3	2 427,51	25	USD	172 066,20	479,16	0,00
NYMEX	NATURAL GAS / 202312	46	3,58	10 000	USD	1 554 200,93	40 597,90	0,03
NYMEX	NATURAL GAS / 202409	112	3,50	10 000	USD	3 708 987,81	74 179,43	0,06
SIMEX	SICOM TSR20 / 202312	119	144,40	50	USD	812 002,65	(21 212,55)	(0,02)
SIMEX	SICOM TSR20 / 202401	596	144,70	50	USD	4 075 285,89	(110 566,11)	(0,09)
SIMEX	SICOM TSR20 / 202403	331	145,10	50	USD	2 269 544,47	(28 130,61)	(0,02)
SIMEX	SICOM TSR20 / 202405	79	146,40	50	USD	546 526,79	(7 050,37)	(0,01)
ICE	COCOA (LIF) / 202312	436	3 381,00	10	GBP	16 927 047,87	1 506 466,79	1,21
ICE	GAS OIL (IPE) / 202312	7	850,75	100	USD	562 824,87	(8 724,36)	(0,01)
LIFFE	WHITE SUGAR / 202312	11	733,00	50	USD	381 013,14	(1 249,00)	(0,00)
LIFFE	WHITE SUGAR / 202403	168	728,10	50	USD	5 780 209,81	65 085,73	0,05
LIFFE	WHITE SUGAR / 202405	11	711,20	50	USD	369 681,50	2 454,51	0,00
LIFFE	WHITE SUGAR / 202408	39	685,10	50	USD	1 262 588,60	14 796,49	0,01
CBOT	ROUGH RICE / 202401	35	16,01	2 000	USD	1 058 831,87	(20 371,03)	(0,02)
CBOT	SOYBEAN / 202401	27	1 310,50	50	USD	1 672 030,05	7 809,89	0,01
CSCE	SUGAR #11 / 202405	90	25,72	1 120	USD	2 450 218,32	13 668,72	0,01
CSCE	SUGAR #11 / 202407	64	24,62	1 120	USD	1 667 858,99	7 370,85	0,01
CSCE	SUGAR #11 / 202410	719	24,13	1 120	USD	18 364 432,85	1 336 022,87	1,07
CSCE	SUGAR #11 / 202503	596	24,03	1 120	USD	15 159 725,55	138 520,42	0,11
SIMEX	IRION ORE FU / 202312	145	119,14	100	USD	1 632 671,77	65 187,60	0,05
SIMEX	IRION ORE FU / 202401	147	116,94	100	USD	1 624 627,16	37 121,26	0,03
SAF	SOYBEAN / 202312	18	9 295,00	50	ZAR	424 147,54	(5 835,26)	(0,00)
SAF	SOYBEAN / 202405	8	8 800,00	50	ZAR	178 471,02	1 472,79	0,00
SAF	WHITE MAIZE / 202312	7	3 922,00	100	ZAR	139 197,26	(11 106,96)	(0,01)
NYMEX	GASOLINE RBOB / 202312	1	221,73	420	USD	88 013,04	(2 264,53)	(0,00)
B. Short Positionen								
Zinssatz								
ME	3M BANK ACCE / 202312	(211)	94,43	2 500	CAD	(33 949 929,89)	(35 034,72)	(0,03)
ME	3M BANK ACCE / 202403	(86)	94,52	2 500	CAD	(13 850 600,44)	(21 593,42)	(0,02)
ICE	3MO EURO EUR / 202409	(13)	96,64	2 500	EUR	(3 140 637,50)	(8 287,50)	(0,01)
SFX	90-DAY BANK / 202403	(313)	95,37	2 433	AUD	(187 604 764,97)	100 445,14	0,08
SFX	90-DAY BANK / 202406	(385)	95,29	2 433	AUD	(230 759 854,68)	162 761,25	0,13
SFX	90-DAY BANK / 202409	(101)	95,28	2 433	AUD	(60 537 000,84)	52 265,60	0,04
SFX	90-DAY BANK / 202412	(91)	95,32	2 433	AUD	(54 543 238,38)	57 592,20	0,05
SFX	90-DAY BANK / 202503	(144)	95,37	2 433	AUD	(86 310 179,41)	61 946,15	0,05
KSE	KOREA 3YR BO / 202312	(186)	102,37	1 000 000	KRW	(13 299 209,56)	97 434,87	0,08
ICE	ICE 3M SONIA / 202406	(63)	94,89	2 500	GBP	(17 161 315,16)	(34 936,56)	(0,03)
CME	SOFRRATE 3M / 202312	(62)	94,56	2 500	USD	(13 851 998,87)	(283,53)	(0,00)
CME	SOFRRATE 3M / 202403	(258)	94,63	2 500	USD	(57 681 811,74)	11 604,53	0,01
CME	SOFRRATE 3M / 202406	(52)	94,83	2 500	USD	(11 650 363,86)	10 006,14	0,01
ASX	NZ 3MO BILL / 202403	(4)	94,23	2 401	NZD	(497 994,02)	(898,43)	(0,00)
ASX	NZ 3MO BILL / 202406	(30)	94,26	2 401	NZD	(3 736 144,22)	(2 224,05)	(0,00)
ASX	NZ 3MO BILL / 202409	(19)	94,34	2 401	NZD	(2 368 232,93)	(4 938,23)	(0,00)
ASX	NZ 3MO BILL / 202412	(24)	94,49	2 401	NZD	(2 996 208,51)	(1 935,33)	(0,00)
EUX	SHORT EUR-BT / 202312	(70)	104,49	1 000	EUR	(7 314 300,00)	(5 380,00)	(0,00)
ME	CAN 10YR BOND / 202312	(33)	114,93	1 000	CAD	(2 584 959,69)	13 045,13	0,01
EUX	EURO SCHATZ / 202312	(11)	105,18	1 000	EUR	(1 156 925,00)	(290,00)	(0,00)
CBOT	US 5YR / 202312	(14)	104,48	1 000	USD	(1 382 402,42)	10 144,96	0,01
LIFFE	LONG GILT / 202312	(37)	93,16	1 000	GBP	(3 958 045,35)	(12 309,61)	(0,01)
EUX	EURO BTP / 202312	(15)	110,22	1 000	EUR	(1 653 300,00)	(14 100,00)	(0,01)
OSE	JPN 10 YEARS / 202312	(12)	143,75	1 000 000	JPY	(10 754 539,82)	82 295,61	0,07

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Aufstellung des Futuresbestandes zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

Börse	Kontrakt	Anzahl	Kurs	Kontraktgröße	Währung	Liquidationswert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR	% des Nettovermögens
B. Short Positionen								
Zinssatz								
EUX	EURO-OAT / 202312	(13)	123,29	1 000	EUR	(1 602 770,00)	18 036,67	0,01
EUX	EURO BOBL FU / 202312	(17)	116,29	1 000	EUR	(1 976 930,00)	(7 310,00)	(0,01)
CBOT	US 2 YEARS N / 202312	(22)	101,21	2 000	USD	(4 208 713,73)	7 723,16	0,01
CBOT	US 10 YEARS / 202312	(167)	106,16	1 000	USD	(16 755 240,50)	67 352,45	0,05
EUX	XEUR FGBX BUX / 202312	(4)	120,42	1 000	EUR	(481 680,00)	15 524,44	0,01
CBOT	US TREASURY / 202312	(10)	109,44	1 000	USD	(1 034 306,78)	34 023,25	0,03
CBOT	US ULTRA BD / 202312	(8)	112,56	1 000	USD	(851 034,87)	39 767,63	0,03
SFX	AUSTR 10YR BOND / 202312	(92)	95,06	9 152	AUD	(47 970 950,87)	165 336,63	0,13
SFX	XSFE YT1 AUST / 202312	(223)	95,57	3 010	AUD	(38 449 656,72)	135 360,44	0,11
Börsenindizes-Futures								
SAF	FTSE/JSE TOP / 202312	(5)	64 417,00	10	ZAR	(163 303,52)	3 105,50	0,00
SAF	FTSE/JSE TOP / 202312	(6)	64 417,00	10	ZAR	(195 964,22)	4 470,90	0,00
CBOT	DJIA MINI / 202312	(2)	33 135,00	5	USD	(313 155,66)	(3 849,66)	(0,00)
CBOT	DJIA MINI / 202312	(2)	33 135,00	5	USD	(313 155,66)	(3 874,87)	(0,00)
FTA	AMSTERDAM INDEX / 202311	(2)	717,49	200	EUR	(286 996,00)	(481,00)	(0,00)
FTA	AMSTERDAM INDEX / 202311	(1)	717,49	200	EUR	(143 498,00)	(68,00)	(0,00)
CME	SP 500 MINI / 202312	(7)	4 212,25	50	USD	(1 393 334,75)	9 096,49	0,01
DTB	DAX INDEX GE / 202312	(2)	14 861,00	25	EUR	(743 050,00)	3 312,50	0,00
DTB	DAX INDEX GE / 202312	(1)	14 861,00	25	EUR	(371 525,00)	19 250,00	0,02
HKFE	H-SHARES IDX / 202311	(41)	5 889,00	50	HKD	(1 458 043,49)	30 779,37	0,02
HKFE	HANG SENG INDEX / 202311	(16)	17 144,00	50	HKD	(1 656 445,72)	37 156,26	0,03
MDX	MEX BOLSA ID / 202312	(81)	49 237,00	10	MXN	(2 094 044,12)	(10 167,51)	(0,01)
KSE	KOSPI 200 IN / 202312	(16)	307,10	250 000	KRW	(857 985,58)	419,07	0,00
ME	S&P/TSE CAN / 202312	(4)	1 135,00	200	CAD	(618 859,81)	14 317,38	0,01
ME	S&P/TSE CAN / 202312	(4)	1 135,00	200	CAD	(618 859,81)	27 453,38	0,02
OM-S	OMXS30 INDEX / 202311	(17)	2 078,25	100	SEK	(299 133,02)	107,53	0,00
OM-S	OMXS30 INDEX / 202311	(17)	2 078,25	100	SEK	(299 133,02)	607,91	0,00
SIMEX	MSCI.SING IN / 202311	(180)	271,95	100	SGD	(3 377 979,11)	56 354,86	0,05
CME	EM RUSS 2000 / 202312	(12)	1 668,40	50	USD	(946 073,15)	22 801,88	0,02
CME	EM RUSS 2000 / 202312	(12)	1 668,40	50	USD	(946 073,15)	19 766,56	0,02
EUREX	SWISS MARKET / 202312	(3)	10 391,00	10	CHF	(324 017,58)	(467,74)	(0,00)
EUREX	SWISS MARKET / 202312	(2)	10 391,00	10	CHF	(216 011,72)	(478,13)	(0,00)
CBOE	CBOE VIX FUT / 202311	(121)	18,13	1 000	USD	(2 072 906,91)	183 259,81	0,15
SFX	SPI 200 INDE / 202312	(19)	6 783,00	25	AUD	(1 931 145,29)	33 909,71	0,03
SFX	SPI 200 INDE / 202312	(19)	6 783,00	25	AUD	(1 931 145,29)	30 628,13	0,02
LIFFE	FTSE 100 IND / 202312	(5)	7 328,00	10	GBP	(420 731,50)	5 973,38	0,00
LIFFE	FTSE 100 IND / 202312	(6)	7 328,00	10	GBP	(504 877,80)	10 340,30	0,01
Währungen								
CME	USD/AUD / 202312	(8)	63,52	1 000	USD	(480 257,06)	3 028,07	0,00
CME	USD/GBP / 202312	(19)	121,54	625	USD	(1 364 036,95)	8 144,76	0,01
CME	USD/CAD / 202312	(179)	72,17	1 000	USD	(12 208 236,46)	78 572,76	0,06
CME	JPN YEN CURR / 202312	(86)	66,47	1 250	USD	(6 752 658,07)	131 920,16	0,11
CME	USD/NOK / 202312	(3)	8,97	20 000	USD	(508 477,46)	3 213,31	0,00
CME	USD/NZD / 202312	(9)	58,24	1 000	USD	(495 335,98)	5 500,43	0,00
CME	USD/ZAR / 202312	(158)	5,34	5 000	USD	(3 988 824,31)	(99 759,29)	(0,08)
FINEX	EUR/GBP / 202312	(73)	0,87	125 000	GBP	(9 140 568,36)	(73 924,67)	(0,06)
CME	SEK/USD / 202312	(6)	8,98	20 000	USD	(1 017 862,21)	13 439,18	0,01
CME	USD/CHF / 202312	(13)	110,53	1 250	USD	(1 697 488,42)	4 877,58	0,00

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Aufstellung des Futuresbestandes zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

Börse	Kontrakt	Anzahl	Kurs	Kontraktgröße	Währung	Liquidationswert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR	% des Nettovermögens
B. Short Positionen (Fortsetzung)								
Rohstoffe								
ICE	TTF NATURAL / 202312	(5)	48,01	744	EUR	(178 582,32)	31 727,88	0,03
CBOT	CORN FUTURE / 202312	(32)	478,75	50	USD	(723 939,14)	(198,54)	(0,00)
CBOT	CORN FUTURE / 202403	(27)	493,00	50	USD	(629 004,82)	40 886,97	0,03
CBOT	CORN FUTURE / 202407	(46)	508,50	50	USD	(1 105 330,31)	35 511,77	0,03
CBOT	CORN FUTURE / 202412	(59)	513,00	50	USD	(1 430 252,34)	(2 977,03)	(0,00)
EOP	MILL WHEAT E / 202312	(91)	229,50	50	EUR	(1 044 225,00)	25 010,25	0,02
CSCE	COCOA / 202312	(178)	3 817,00	10	USD	(6 421 188,92)	(166 565,88)	(0,13)
CME	CHEESE / 20231128	(2)	1,77	20 000	USD	(66 912,39)	289,83	0,00
NYMEX	WTI CRUDE OIL / 202312	(33)	81,02	1 000	USD	(2 526 850,01)	97 206,54	0,08
NYMEX	WTI CRUDE OIL / 202406	(1)	78,04	1 000	USD	(73 754,84)	2 644,15	0,00
CME	MILK / 202311	(103)	17,19	2 000	USD	(3 346 696,91)	65 323,74	0,05
CME	MILK / 20240227	(3)	17,71	2 000	USD	(100 425,29)	3 345,62	0,00
EEE	PHELIX DE BA / 202312	(7)	98,85	744	EUR	(514 810,80)	88 766,64	0,07
SAF	SAF WHEAT / 202312	(7)	5 962,00	50	ZAR	(105 799,85)	1 983,51	0,00
CME	CATTLE FEEDER / 202311	(43)	237,70	500	USD	(4 829 931,01)	147 318,80	0,12
CME	CATTLE FEEDER / 202401	(8)	237,20	500	USD	(896 701,64)	(2 731,31)	(0,00)
COMEX	GOLD 100 OZ 12/23	(4)	1 994,30	100	USD	(753 917,40)	(31 005,26)	(0,02)
MATIF	RAPSEED EUR / 202402	(113)	430,75	50	EUR	(2 433 737,50)	176 555,16	0,14
MATIF	RAPSEED EUR / 202405	(50)	440,25	50	EUR	(1 100 625,00)	30 323,57	0,02
MATIF	RAPSEED EUR / 202408	(19)	441,00	50	EUR	(418 950,00)	1 845,59	0,00
EEE	PHELIX DE BA / 202401	(5)	117,72	2 183	EUR	(1 284 913,80)	87 461,89	0,07
CSCE	COFFEE 'C' / 202312	(28)	167,30	375	USD	(1 660 192,80)	(95 495,96)	(0,08)
KBOT	WHEAT / 202312	(77)	629,25	50	USD	(2 289 587,47)	141 882,57	0,11
LME	ALUMINIUM / 202311	(35)	2 248,65	25	USD	(1 859 530,05)	(90 055,29)	(0,07)
LME	ALUMINIUM / 202312	(42)	2 247,15	25	USD	(2 229 947,55)	(22 984,60)	(0,02)
LME	ALUMINIUM / 20240117	(64)	2 250,40	25	USD	(3 402 929,78)	(103 548,81)	(0,08)
CME	LUMBER / 202401	(162)	501,50	28	USD	(2 111 504,11)	(45 305,26)	(0,04)
CME	LIVE CATTLE / 202312	(22)	183,55	400	USD	(1 526 547,59)	(42 142,27)	(0,03)
CME	LIVE CATTLE / 202404	(23)	186,68	400	USD	(1 623 107,46)	(10 080,27)	(0,01)
CME	NONFAT DRY M / 202311	(4)	119,03	440	USD	(197 981,29)	(576,98)	(0,00)
CME	LEAN HOGS / 202402	(578)	74,88	400	USD	(16 360 551,93)	760 449,49	0,61
CME	LEAN HOGS / 202404	(383)	80,20	400	USD	(11 611 983,74)	453 920,10	0,36
CME	LEAN HOGS / 202406	(65)	93,58	400	USD	(2 299 357,34)	48 119,43	0,04
CME	LEAN HOGS / 202408	(2)	94,95	400	USD	(71 789,06)	(428,45)	(0,00)
LME	LEAD / 20231115	(26)	2 075,25	25	USD	(1 274 844,06)	90 149,80	0,07
LME	LEAD / 20231220	(26)	2 086,25	25	USD	(1 281 601,46)	6 739,67	0,01
LME	LEAD / 20240117	(6)	2 085,75	25	USD	(295 683,30)	3 721,29	0,00
LME	NICKEL / 202311	(14)	17 926,00	6	USD	(1 423 101,79)	156 711,09	0,13
LME	NICKEL / 202312	(26)	18 015,00	6	USD	(2 656 024,95)	179 132,41	0,14
LME	NICKEL / 20240117	(26)	18 100,00	6	USD	(2 668 556,85)	66 640,20	0,05
LME	COPPER / 202311	(2)	8 051,50	25	USD	(380 469,71)	7 755,65	0,01
LME	COPPER / 202312	(8)	8 083,50	25	USD	(1 527 927,42)	9 061,05	0,01
LME	COPPER / 20240117	(10)	8 105,75	25	USD	(1 915 166,34)	(18 972,69)	(0,02)
LME	ZINC / 202311	(13)	2 423,00	25	USD	(744 234,95)	(42 464,09)	(0,03)
LME	ZINC / 202312	(19)	2 429,75	25	USD	(1 090 758,20)	42 286,88	0,03
LME	ZINC / 202401	(25)	2 427,51	25	USD	(1 433 885,03)	3 685,85	0,00
ICE	IPE CARB EMI / 202312	(2)	79,05	1 000	EUR	(158 100,00)	10 765,00	0,01
MGE	WHEAT RED / 202312	(85)	709,25	50	USD	(2 848 797,37)	97 048,96	0,08
NYMEX	NATURAL GAS / 202401	(11)	3,81	10 000	USD	(396 399,21)	(10 151,72)	(0,01)
NYMEX	NATURAL GAS / 202404	(37)	3,25	10 000	USD	(1 135 072,30)	(25 212,22)	(0,02)
NYMEX	NATURAL GAS / 202405	(6)	3,26	10 000	USD	(185 086,48)	(9 750,56)	(0,01)
NYMEX	NATURAL GAS / 202406	(7)	3,37	10 000	USD	(223 145,26)	(5 841,16)	(0,00)
NYMEX	NATURAL GAS / 202407	(7)	3,49	10 000	USD	(230 753,24)	(15 305,96)	(0,01)
NYMEX	NATURAL GAS / 202408	(8)	3,52	10 000	USD	(266 288,63)	(4 745,77)	(0,00)
NYMEX	NATURAL GAS / 202410	(137)	3,58	10 000	USD	(4 636 584,44)	(223 247,20)	(0,18)
NYMEX	NATURAL GAS / 202411	(100)	3,92	10 000	USD	(3 701 918,53)	(62 104,69)	(0,05)

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Aufstellung des Futuresbestandes zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

Börse	Kontrakt	Anzahl	Kurs	Kontraktgröße	Währung	Liquidationswert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR	% des Nettovermögens
B. Short Positionen (Fortsetzung)								
Rohstoffe (Fortsetzung)								
NYMEX	NATURAL GAS / 202501	(7)	4,61	10 000	USD	(305 046,78)	(11 059,79)	(0,01)
NYMEX	NATURAL GAS / 202502	(14)	4,50	10 000	USD	(594 745,30)	(7 814,22)	(0,01)
NYMEX	PALLADIUM / 202312	(24)	1 126,10	100	USD	(2 554 238,73)	65 551,46	0,05
NYMEX	PLATINUM / 202401	(42)	944,90	50	USD	(1 875 333,14)	(137 916,66)	(0,11)
LIFFE	WHEAT / 202405	(6)	195,30	100	GBP	(134 556,00)	4 099,38	0,00
WCE	CANOLA / 202401	(7)	678,10	20	CAD	(64 703,56)	2 017,29	0,00
CSCE	SUGAR #11 / 202403	(602)	27,09	1 120	USD	(17 262 226,25)	(247 623,14)	(0,20)
SAF	SUNFLOWER SEED / 202312	(19)	9 235,00	50	ZAR	(444 821,28)	(10 356,01)	(0,01)
CBOT	WHEAT / 202312	(47)	556,25	50	USD	(1 235 410,17)	118 577,08	0,10
SAF	YELLOW MAIZE / 202312	(50)	3 798,00	100	ZAR	(962 830,88)	7 161,08	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures							4 573 593,56	3,68

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. April 2024

1. Allgemeine Informationen

PORTFOLIO SELECTION SICAV (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts, die den Bestimmungen des Teils II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt. Die Gesellschaft wurde am 9. September 1996 in Form einer Aktiengesellschaft auf unbestimmte Dauer gegründet.

Die Gesellschaft unterliegt den Bestimmungen des „Foreign Account Tax Compliance Act“, einem Gesetz der Vereinigten Staaten von Amerika vom 18. März 2010, welches im Rahmen der FATCA in Kraft gesetzt wurde. FATCA-Bestimmungen verpflichten zu einer Meldung an den Internal Revenue Service („IRS“), die Bundessteuerbehörde der Vereinigten Staaten, im Falle einer direkten und indirekten Inhaberschaft einer U.S. Person an Nicht-US-Konten und Nicht-US-amerikanischen Rechtsträgern. Das Unterlassen der Bereitstellung der benötigten Informationen führt zu einer Quellenbesteuerung in Höhe von 30% auf US-Quelleneinkommen (inklusive Dividenden und Zinsen) und Brutto-Einkünften aus dem Verkauf von oder sonstigen Verfügungen über Wirtschaftsgüter, die Anlass zum Entstehen von US-Zins- oder Dividendeneinkünften sein könnten.

Die Satzung von PORTFOLIO SELECTION SICAV wurde am 30. September 1996 im „Mémorial C“. Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg, veröffentlicht. Eine Abänderung der Gesellschaftssatzung erfolgte am 18. Februar 2000, die am 21. September 2000 im „Mémorial C“ veröffentlicht wurde. Eine weitere Satzungsänderung erfolgte am 4. November 2003, die am 28. November 2003 im „Mémorial C“ veröffentlicht wurde. Eine letzte Satzungsänderung erfolgte am 3. September 2007, die am 20. November 2007 im „Mémorial C“ veröffentlicht wurde. Die Satzung wurde beim Amtsgericht von Luxemburg hinterlegt, wo gegen Entrichtung der Amtsgebühren Kopien angefordert werden können. Zum 1. Juni 2016 wurde das „Mémorial C“ durch das „Recueil électronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) ersetzt.

Zur Zeit besteht nur ein Teilfonds - SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND mit drei Aktienkategorie:

Aktienkategorie „1996“ (thesaurierend):

Die erste NIW-Berechnung datiert vom 31. Oktober 1996. Es existiert keine Einschränkung bezüglich des Mindestanteilsbesitzes.

Aktienkategorie „i14“ (thesaurierend):

Die erste NIW-Berechnung ist datiert mit 30. Januar 2015. Es existiert ein Mindestanteilsbesitz von EUR 250 000. Bei Unterschreitung des Mindestanteilsbesitzes aufgrund einer negativen Entwicklung des Nettoinventarwertes ist diese Grenze nicht anwendbar. Wird der Mindestanteilsbesitz aufgrund von Aktienverkäufen unterschritten, liegt es im Ermessen des Verwaltungsrates einen Umtausch der betreffenden Aktien in der Aktienkategorie „1996“ zum nächstmöglichen Termin vorzunehmen.

Aktienkategorie „i22“ (thesaurierend):

Die erste NIW-Berechnung datiert vom 11. Februar 2022. Es existiert ein Mindestanteilsbesitz von EUR 50 000 000. Bei Unterschreitung des Mindestanteilsbesitzes aufgrund einer negativen Entwicklung des Nettoinventarwertes ist diese Grenze nicht anwendbar. Wird der Mindestanteilsbesitz aufgrund von Aktienverkäufen unterschritten, liegt es im Ermessen des Verwaltungsrates einen Umtausch der betreffenden Aktien in der Aktienkategorie „1996“ zum nächstmöglichen Termin vorzunehmen.

Die Gesellschaft ist ein alternativer Investmentfonds („AIF“) gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Gesetzes vom 12. Juli 2013 und unterliegt der Aufsicht der CSSF.

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht um 30. April 2024 (Fortsetzung)

2. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

a) Konsolidierter Halbjahresbericht

Zum 30. April 2024 besteht nur ein einziger Teilfonds (PORTFOLIO SELECTION SICAV - SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND). Der Jahresabschluss des Teilfonds stellt also den Jahresabschluss der Gesellschaft dar.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes

Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Schlusskurs (oder, wenn es keine Verkäufe gegeben hat, zum Schlussgeldkurs), der an der Börse notiert wird, die normalerweise der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist, bewertet. Stehen solche Kurse nicht zur Verfügung oder liegen ungewöhnliche Umstände hinsichtlich der Handelsaktivitäten vor, so dass nach Meinung des Verwaltungsrates ein Kurs nicht den angemessenen Marktwert wiedergibt, werden die Wertpapiere mit dem nach Meinung des Verwaltungsrates angemessenen Marktwert bewertet.

Der Wert von Vermögenswerten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, beruht auf dem letzten verfügbaren Schlusskurs des betreffenden Bewertungstages.

Sofern die Vermögenswerte nicht an einer Börse bzw. einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, oder wenn der ermittelte Preis oder Kurs von Vermögenswerten, die an einer Börse oder einem sonstigen Markt (wie oben angeführt) notiert bzw. gehandelt werden, nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert dieser Vermögenswerte erscheint, so wird der Bewertung dieser Vermögenswerte der vorsichtig und in gutem Glauben ermittelte voraussichtliche Verkaufswert zugrunde gelegt.

c) Bewertung der Futures-, Termin- und Optionskontrakte

Diese Kontrakte werden außerhalb der Buchhaltung erfasst. Der Liquidationswert aller an Terminbörsen in OECD-Staaten gehandelten Futures- und Optionskontrakte basiert auf den Schlusskursen dieser Terminbörsen, an denen der Fonds die jeweiligen Kontrakte handelt. Der Liquidationswert von nicht an Terminbörsen in OECD-Staaten gehandelten Termin-Kontrakten wird nach vom Verwaltungsrat für verschiedene Kontraktarten festgelegten und konsequent angewandten Regeln bestimmt. Sollte die Liquidation eines Kontraktes an einem Bewertungstag nicht möglich sein, so wird eine Bewertung herangezogen, die der Verwaltungsrat für fair und angemessen hält. Die unrealisierte Wertsteigerung (-minderung) auf diese Kontrakte, die zwischen dem ausgehandelten Kurs und der Bewertung dieser Kontrakte entsteht, ist in der Nettovermögensaufstellung berücksichtigt.

Wertpapiere und Derivate, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber aktiv im geregelten Freiverkehr oder an einem anderen organisierten Wertpapiermarkt gehandelt werden, insbesondere alle OTC-Kontrakte wie z.B. Contracts for Differences, Zins-, Währungs-, Total Return-, Credit Default Swaps, Kreditderivate im Allgemeinen, Optionen und Forwards werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den der Verwaltungsrat für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft oder gekauft werden können.

d) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Unrealisierte Gewinne oder Verluste bei ausstehenden Devisentermingeschäften werden auf Basis der Terminkurse zum Bilanzstichtag berücksichtigt und realisierte Ergebnisse sowie die Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisentermingeschäften sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

e) Realisierter Nettogewinn / -verlust auf Anleihen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet.

f) Realisierter Nettogewinn / -verlust auf Futures

Die realisierten Ergebnisse aus Futures entstehen aus der Differenz zwischen dem mit dem am Transaktionstag gültigen Devisenkurs umgerechneten Kaufpreis und dem mit dem am Endfälligkeitstag gültigen Devisenmittelkurs umgerechneten Terminpreis.

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht um 30. April 2024 (Fortsetzung)

2. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

Sowohl die Buchführung als auch des Halbjahresbericht des Teilfonds PORTFOLIO SELECTION SICAV - SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND - erfolgen in EUR. Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung des Wertpapierbestandes, die auf andere Devisen als den EUR lauten, werden zum Kurs des Bewertungstages in EUR umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als dem EUR werden zum Kurs des Abrechnungstages umgerechnet. Die Devisenkursgewinne und -verluste sind im Jahresabschluss berücksichtigt.

1 EUR =	1,64728114	AUD	1 EUR =	1479,61829925	KRW	1 EUR =	1,06785	USD
1 EUR =	5,53872438	BRL	1 EUR =	18,27299581	MXN	1 EUR =	20,10313053	ZAR
1 EUR =	1,46952178	CAD	1 EUR =	5,09631413	MYR			
1 EUR =	0,98146094	CHF	1 EUR =	11,84469899	NOK			
1 EUR =	1025,1893925	CLP	1 EUR =	1,81052899	NZD			
1 EUR =	7,74757211	CNH	1 EUR =	4,02205703	PEN			
1 EUR =	7,73134079	CNY	1 EUR =	61,636302	PHP			
1 EUR =	4196,6505	COP	1 EUR =	4,32682142	PLN			
1 EUR =	25,16869058	CZK	11 EUR =	99,7905825	RUB			
1 EUR =	0,85404087	GBP	1 EUR =	11,75254353	SEK			
1 EUR =	8,35320323	HKD	1 EUR =	1,4572415	SGD			
1 EUR =	17 363,77492	IDR	1 EUR =	39,702663	THB			
1 EUR =	89,1398466	INR	1 EUR =	34,59801965	TRY			
1 EUR =	168,40528425	JPY	1 EUR =	34,833267	TWD			

Der Einstandswert der Wertpapiere, die auf andere Währungen als EUR lauten, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Kurs in EUR umgerechnet.

3. Sonstige Verbindlichkeiten

Betrag in EUR

Investmentmanagementgebühren	(Erläuterung 5)	(276 083,43)
Registrier-, Übertragungs-, Zentralverwaltungs- und Domizilstellengebühren		(14 503,45)
Vewahrstellengebühren		(11 972,84)
Perfomancegebühren	(Erläuterung 5)	(33 185,58)
Abonnementsteuer	(Erläuterung 7)	(6 276,75)
Prüfungskosten		(11 339,11)
Sonstige Rückstellungen für Aufwendungen		(2 418,03)
		<u>(355 779,19)</u>

4. Zeichnungskosten

Aktien können zu jedem Bewertungstag zu dem für diesen Bewertungstag festgestellten Nettovermögenswert zuzüglich eines Agios von bis zu 5% begeben werden.

Das Agio kann ganz oder teilweise den die Zeichnung von Aktien vermittelnden Verkaufsstellen oder Vermittlern zurückfließen.

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. April 2024 (Fortsetzung)

5. Investmentmanagementgebühren und Performancevergütung

Der AIFM erhält eine Managementvergütung von 3,96% p.a. für die Aktienkategorie „1996“, von 1,75% p.a. für die Aktienkategorie „i14“ und 1,00% für die Aktienkategorie „i22“ auf den jeweiligen Nettovermögenswert, die zu jedem Bewertungstag auf der Basis des Nettoteilfondsvermögens berechnet wird. Die Managementvergütung an den AIFM wird monatlich ausbezahlt.

Neben dieser fixen Kommission erhält der AIFM eine Gewinnbeteiligung (Performancegebühr), deren betragsmäßige Höhe jeweils wie folgt berechnet wird:

Der Fonds zahlt dem AIFM zu jedem Bewertungstag, einen Prozentsatz (Aktienkategorie „1996“ 15%, Aktienkategorie „i14“ bis zum 31. Januar 2022 20% ab dem 1. Februar 2022 10%, Aktienkategorie „i22“ 10%) des Anstieges des Nettovermögenswertes der Aktien jedes Teilfonds als Gewinnbeteiligung aus. Berechnet wird nach der so genannten Nettokapitalzuwachsmethode, d.h. die Berechnung erfolgt für jeden Teilfonds auf der Basis des am letzten Bewertungstag gültigen Nettovermögenswertes zu dem zuletzt eine Gewinnbeteiligung ausbezahlt wurde.

Bei der Berechnung einer auf Aktien mit Dividendenausschüttung entfallenden Gewinnbeteiligung werden während eines Quartals ausgeschüttete Gewinne entsprechend berücksichtigt.

Für die Geschäftsperiode endend am 30. April 2024 ist eine Gewinnbeteiligung der Aktienkategorie „i14“ EUR 25 875,99 und der Aktienkategorie „i22“ von EUR 102 900,00 angefallen.

Es gibt keine Gewinnbeteiligung der Aktienkategorie „1996“.

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. April 2024 (Fortsetzung)

6. Devisentermingeschäfte

<u>Verkauf</u>	<u>Ankauf</u>	<u>Fälligkeit</u>	<u>Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR</u>
(2 428 250 000,00) CLP	2 500 000,00 USD	31/05/2024	(26 439,48)
(5 600 000,00) USD	22 383 200 000,00 COP	31/05/2024	62 664,56
(56 264 400 000,00) IDR	3 600 000,00 USD	31/05/2024	134 348,66
(49 926 000,00) INR	600 000,00 USD	31/05/2024	2 449,88
(1 320 650 000,00) KRW	1 000 000,00 USD	31/05/2024	42 367,55
(3 400 000,00) USD	189 730 200,00 PHP	31/05/2024	(108 021,57)
(89 350 000,00) THB	2 500 000,00 USD	31/05/2024	87 869,96
(93 008 250,00) TRY	2 700 000,00 USD	31/05/2024	(74 885,75)
(118 750 000,00) TWD	3 800 000,00 USD	31/05/2024	149 275,85
(8 500 000,00) USD	706 987 500,00 INR	31/05/2024	(38 043,98)
(43 044 000,00) THB	1 200 000,00 USD	31/05/2024	38 248,38
(99 237 600,00) TRY	2 800 000,00 USD	31/05/2024	(158 143,68)
(700 000,00) USD	58 063 600,00 INR	31/05/2024	(4 915,62)
(8 900 000,00) USD	738 842 400,00 INR	31/05/2024	(55 709,33)
(210 995 400,00) TWD	6 600 000,00 USD	31/05/2024	123 036,73
(800 000,00) USD	27 704 000,00 TRY	31/05/2024	26 408,27
(717 687 200,00) INR	8 600 000,00 USD	31/05/2024	11 767,25
(1 077 200 000,00) KRW	800 000,00 USD	31/05/2024	19 917,47
(942 599 000,00) KRW	700 000,00 USD	31/05/2024	17 394,66
(35 070 200 000,00) IDR	2 200 000,00 USD	31/05/2024	42 571,39
(58 480 000,00) THB	1 600 000,00 USD	31/05/2024	23 594,13
(2 000 000,00) USD	67 912 000,00 TRY	31/05/2024	27 058,90
(1 000 000,00) USD	33 807 000,00 TRY	31/05/2024	9 222,84
(192 664 400,00) PHP	3 400 000,00 USD	31/05/2024	60 416,51
(900 000,00) USD	30 393 450,00 TRY	31/05/2024	7 351,08
(2 700 000,00) USD	10 027 800,00 PEN	31/05/2024	(36 275,28)
(192 390 000,00) THB	5 300 000,00 USD	31/05/2024	111 528,65
(3 000 000,00) USD	11 142 000,00 PEN	31/05/2024	(40 305,87)
(3 587 400 000,00) COP	900 000,00 USD	31/05/2024	(7 712,07)
(34 117 020 000,00) IDR	2 100 000,00 USD	31/05/2024	3 724,99
(55 396 200 000,00) IDR	3 400 000,00 USD	31/05/2024	(3 132,96)
(900 000,00) USD	14 579 100 000,00 IDR	31/05/2024	(4 042,90)
(100 000,00) USD	96 250 000,00 CLP	31/05/2024	199,20
(5 171 400 000,00) COP	1 300 000,00 USD	31/05/2024	(8 661,49)
(213 231 000,00) PHP	3 700 000,00 USD	31/05/2024	7 878,88
(218 994 000,00) PHP	3 800 000,00 USD	31/05/2024	8 091,83
(700 000,00) USD	11 341 400 000,00 IDR	31/05/2024	(3 023,54)
			448 074,10

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. April 2024 (Fortsetzung)

7. Abonnementsteuer

Entsprechend der Gesetzgebung und den gegenwärtig in Kraft befindlichen Regelungen unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg der Abonnementsteuer zum Jahressatz von 0,05% zahlbar pro Quartal und berechnet auf der Grundlage des Nettovermögens der Gesellschaft am Ende eines jeden Quartals.

8. Veränderungen des Wertpapier- und Futuresbestandes

Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapier- und Futuresbestandes stehen unentgeltlich am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung.

9. Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Futures

	Betrag in EUR
Realisierter Nettoverlust aus Währungs-Futures	(510 888,96)
Realisierter Nettogewinn aus Börsenindizes-Futures	8 245 048,54
Realisierter Nettoverlust aus Zinssätze-Futures	(530 716,69)
Realisierter Nettogewinn aus Rohstoff-Futures	3 767 987,29
Realisierter Nettoverlust aus Renten-Futures	(1 647 677,70)
Realisierter Nettoverlust aus Sonstige-Futures	(3 029,12)
Realisierter Nettogewinn	9 320 723,36

10. Total Expense Ratio (TER)

Die „Total Expense Ratio“ (TER) entspricht, als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens ausgedrückt, der Summe des Betriebsaufwandes (ohne Brokerage-Kosten und Bankzinsen), die dem Teilfonds im jeweiligen Zwölfmonatszeitraum belastet werden.

Für die Geschäftsperiode endend am 30. April 2024 beträgt die TER des SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND ohne erfolgsabhängige Gewinnbeteiligung der Aktienkategorie „1996“ 4,47% (31. Oktober 2023: 4,39%), 2,49% der Aktienkategorie „i14“ (31. Oktober 2023: 2,17%) und Aktienkategorie „i22“ 1,77 % (31. Oktober 2023: 1,40%).

11. Beim Clearing Broker hinterlegte Sicherheiten

Für die Geschäftsperiode endend am 30. April 2024 hat der Teilfonds SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND keine Sicherheiten beim Clearing Broker hinterlegt.

PORTFOLIO SELECTION SICAV
SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. April 2024 (Fortsetzung)

12. Aufstellung der realisierten Bruttoverluste/-gewinne

	Betrag in EUR
Realisierter Bruttoverlust	72 614 803,37
Realisierte Verluste aus Futures	(66 224 527,78)
Realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften und aus Devisengeschäften	(2 649 786,15)
Realisierte Verluste aus Verkäufen von Anleihen	(3 740 489,44)
Realisierter Bruttogewinn	81 689 804,84
Realisierte Gewinne aus Futures	75 545 264,97
Realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften und aus Devisengeschäften	5 277 951,87
Realisierte Gewinn aus Verkäufen von Anleihen	866 588,00
Realisierter Nettogewinn	9 075 001,47

13. Aufstellung der Veränderung der nicht realisierten Bruttoverluste/-gewinne

Die Veränderung des unrealisierten Bruttoverlustes/-gewinnes wird als Differenz zwischen dem Gesamtbestand an nicht realisierten Verlusten/Gewinnen zum 31. Oktober 2023 und dem Gesamtbestand an nicht realisierten Verlusten/Gewinnen zum 30. April 2024 berechnet.

	Betrag in EUR
Veränderung des unrealisierten Bruttoverlustes auf:	6 435 649,23
- Futures	(6 968 199,69)
- Devisentermingeschäfte	476 166,40
- Anleihen	56 384,05
Veränderung des unrealisierten Bruttogewinnes auf:	3 406 261,89
- Futures	2 835 576,21
- Devisentermingeschäfte	147 173,25
- Anleihen	423 512,45
Veränderung des unrealisierten Nettogewinnes auf:	(3 029 387,34)
- Futures	(4 132 623,48)
- Devisentermingeschäfte	623 339,65
- Anleihen	479 896,49

PORTFOLIO SELECTION SICAV

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. April 2024 (Fortsetzung)

14. SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND hat keine Finanzinstrumente, die in den Geltungsbereich der "SFTR" fallen.

15. Information in Bezug auf dem Krieg Ukraine Russland

Der Krieg in der Ukraine hat sich für den Fonds insofern ausgewirkt, als dass sich zuvor bestehende Trends wie steigende Zinsen und Rohstoffpreise verstärkt haben und somit positiv beigetragen haben. Eine weitere, sehr geringfügige Auswirkung war die zumindest vorübergehende Schließung des RUB/USD und des RDX Equity Index als investierbare Instrumente und deren Herausnahme aus dem Universum.

16. Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

PORTFOLIO SELECTION SICAV
SMN DIVERSIFIED FUTURES FUND
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

Wichtige Information an die Aktionäre (ungeprüft)
--

Angaben zu gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter der SMN Investment Services GmbH als AIFM des Fonds gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013:

1. Gesamtsumme der Vergütung, aufgeteilt auf fixe und variable Bestandteile, die SMN im betreffenden Geschäftsjahr an die Mitarbeiter im Zusammenhang mit der Verwaltung des AIF gezahlt hat:

Diese Angaben beziehen sich auf das abgelaufene Geschäftsjahr 2023 des AIFM (Beträge in TEUR).

Gesamtsumme der gezahlten Vergütung:	1240
<i>davon feste Vergütung:</i>	965
<i>davon variable Vergütung:</i>	275
Zahl der Begünstigten:	14
Vom AIF gezahlte Gewinnbeteiligung (Carried Interests):	1099

2. Gesamtsumme der Vergütung, gegliedert nach Führungskräften und Mitarbeitern, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des verwalteten AIF auswirkt (Beträge in TEUR):

Führungskräfte:	545
Mitarbeiter:	168

Die zuvor angeführten Zahlen stellen den nach Aufwand für den jeweiligen AIF gewichteten Anteil der von SMN an die Mitarbeiter gezahlten Vergütung dar.

Interessierte Investoren können kostenlos eine Kopie der Vergütungspolitik beim AIFM per E-Mail an office@smn.at oder per Telefon unter +43 1 5132551 anfordern.