



**LA FRANÇAISE**  
ASSET MANAGEMENT



# HALBJAHRESBERICHT Veri ETF-Allocation Defensive

vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

**La Française Asset Management GmbH**

**La Française Asset Management GmbH**  
mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 Frankfurt am Main

Handelsregister:  
Frankfurt HRB 34125

Geschäftsführung:  
Aurélie Fouilleron Masson  
Hosnia Said  
Pascal Traccucci

[www.la-francaise-am.de](http://www.la-francaise-am.de)

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>22.374.347,42</b>	<b>100,22</b>
1. Investmentanteile		20.357.685,28	91,18
- Indexfonds	EUR	20.357.685,28	91,18
2. Derivate		67.160,00	0,30
- Futures (Verkauf)	EUR	67.160,00	0,30
3. Bankguthaben		1.280.089,59	5,73
- Bankguthaben in EUR	EUR	655.962,98	2,94
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	624.126,61	2,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände		669.412,55	3,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-48.395,72</b>	<b>-0,22</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-48.395,72	-0,22
<b>III. Fondsvermögen</b>	EUR	<b>22.325.951,70</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>20.357.685,28</b>	<b>91,18</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>20.357.685,28</b>	<b>91,18</b>
LU0378437684	ComStage SICAV - ComStage EONIA Index UCITS ETF	ANT		20.000	20.000	0	EUR 100,3280	2.006.560,00	8,99
DE0005933956	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF [DE]	ANT		89.495	128.495	39.000	EUR 32,6850	2.925.144,08	13,10
FR0010510800	Lyxor Euro Overnight Return UCITS ETF	ANT		38.000	38.000	0	EUR 104,3610	3.965.718,00	17,76
LU1190417599	Lyxor Index Fund SICAV-Lyx Smart Overnight Return	ANT		4.300	4.300	0	EUR 986,0720	4.240.109,60	18,99
LU0380865021	Xtrackers - Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	ANT		62.707	63.730	21.300	EUR 48,5850	3.046.619,60	13,65
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT		30.600	30.000	0	EUR 136,3900	4.173.534,00	18,69
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>20.357.685,28</b>	<b>91,18</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>67.160,00</b>	<b>0,30</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>67.160,00</b>	<b>0,30</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>67.160,00</b>	<b>0,30</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>67.160,00</b>	<b>0,30</b>
EURO STOXX 50 Index Future 09/20		EDT	EUR Anzahl		-1.840			67.160,00	0,30

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>						EUR	1.280.089,59	5,73
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						EUR	655.962,98	2,94
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	563.954,71	%	100,0000	563.954,71	2,53
<b>Tagesgeld</b>						EUR	92.008,27	0,41
			EUR	92.008,27			92.008,27	0,41
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						EUR	624.126,61	2,80
			JPY	14.540.701,00	%	100,0000	120.035,87	0,54
			USD	566.900,45	%	100,0000	504.090,74	2,26
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	669.412,55	3,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						EUR	316,05	0,00
			EUR	316,05			316,05	0,00
<b>Einschüsse (Initial Margins)</b>						EUR	669.096,50	3,00
			EUR	669.096,50			669.096,50	3,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-48.395,72	-0,22
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						EUR	-21.110,49	-0,09
			EUR	-21.110,49			-21.110,49	-0,09
<b>Kostenabgrenzung</b>						EUR	-5.867,63	-0,03
			EUR	-5.867,63			-5.867,63	-0,03
<b>Variation Margin</b>						EUR	-21.160,00	-0,09
			EUR	-21.160,00			-21.160,00	-0,09
<b>Zinsverbindlichkeit aus Bankguthaben</b>						EUR	-257,60	0,00
			EUR	-257,60			-257,60	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	22.325.951,70	100,00 <sup>2)</sup>
<b>Anteilwert Veri ETF-Allocation Defensive ( R )</b>						EUR	12,900	
<b>Anteilwert Veri ETF-Allocation Defensive ( W )</b>						EUR	10,160	
<b>Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Defensive ( R )</b>						STK	1.617.192,346	
<b>Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Defensive ( W )</b>						STK	143.351,956	

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 30.06.2020		
Japanische Yen	(JPY)	121,136300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,124600	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### b) Terminbörse

EDT EUREX

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU1681040140	Amundi ETF Euro Corporate ex Financials iBoxx	ANT	0	2.889
LU1291109616	BNP P. Easy Energy & Metals Enhanced Roll	ANT	10.497	35.108
DE000ETFL383	Deka iBoxx EUR Liquid Non-Financials Div. ETF	ANT	0	4.230
LU1865033333	DWS Concept Dividend Equity Risk Control ID1 Dis	ANT	0	21.405
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	1.965	14.326
IE0032895942	iShares DL Corp Bond UCITS ETF	ANT	1.867	24.879
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	2.273	13.651
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	ANT	3.088	23.345
IE00BCRY6557	iShares IV - iShares EUR Ultra Short Credit ETF	ANT	40.000	40.000
IE00B0M62Q58	iShares PLC - MSCI World ETF	ANT	0	1.204
IE00B6TLBW47	iShares V PLC- iShares JPM USD EM Corp Bond ETF	ANT	0	5.470
DE000A1CXBV8	L&G UCITS ETF - L&G Longr Dtd All Com. UCITS ETF	ANT	7.966	27.287
LU1829219127	Lyxor Euro Corporate Bond UCITS ETF - Acc	ANT	0	1.180
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	ANT	0	88.673
LU0351545586	Nordea 1 SICAV - Danish Covered Bond Fund	ANT	28.604	208.261
IE00B6YX5M31	SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond ETF	ANT	3.946	26.334
LU0136234654	UBS ETF - MSCI USA UCITS ETF A	ANT	0	1.838
LU0322252338	Xtrackers - MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	ANT	0	3.185
LU0274209740	Xtrackers - Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	ANT	0	7.654
LU0274208692	Xtrackers - Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF	ANT	0	25.519

## Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: E-Mini S&P 500 Index Future)	EUR			449
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: E-Mini S&P 500 Index Future EURO STOXX 50 Index Future MSCI Emerging Markets Index Future Nikkei 225 Yen-Denominated Index Future CME)	EUR			14.065
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: Euro Bobl Future)	EUR			3.266
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: Euro Bobl Future)	EUR			402
<b>Devisenterminkontrakte</b>				
<b>Devisenfutures</b>				
Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: EUR/USD Currency Future)	EUR			251

## Sondervermögen Veri ETF-Allocation Defensive

	Veri ETF-Allocation Defensive ( R )	Veri ETF-Allocation Defensive ( W )
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsaufgabe	01.09.2005	20.10.2014
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,00%	1,00%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE0005561666	DE000A0MKQP6

# ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### Sonstige Angaben

Anteilwert Veri ETF-Allocation Defensive ( R )	EUR	12,900
Anteilwert Veri ETF-Allocation Defensive ( W )	EUR	10,160
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Defensive ( R )	STK	1.617.192,346
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Defensive ( W )	STK	143.351,956

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der La Française Asset Management GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data stichprobenartig geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Frankfurt am Main, Juli 2020  
La Française Asset Management GmbH  
Die Geschäftsführung

# ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

---

## **La Française Asset Management GmbH**

mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69. 97 57 43 -0  
Fax: +49 (0) 69. 97 57 43 -81  
info-am@la-francaise.com  
www.la-francaise-am.de

Haftendes Eigenkapital  
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2019  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2019

## **Gesellschafter**

Veritas Portfolio GmbH & Co. KG,  
Frankfurt am Main

## **Geschäftsführer**

Aurélie Fouilleron Masson, 92100 Boulogne, Frankreich  
Hosnia Said, 61381 Friedrichsdorf  
Pascal Traccucci, 92100 Boulogne, Frankreich

## **Verwahrstelle**

Zweigstelle Frankfurt am Main der  
Société Générale S.A., Paris  
Neue Mainzer Straße 46-50  
60311 Frankfurt am Main  
Haftendes Eigenkapital: € 63,1 Mrd.,  
Stand 31.12.2019

## **Wirtschaftsprüfer**

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Frankfurt am Main

## **Aufsichtsrat**

Philippe Verdier  
Chief Financial Officer  
Group La Française,  
Paris  
Vorsitzender

Laurent Jacquier-Laforge  
Chief Investment Officer Equity  
Group La Française,  
Paris  
Stellvertretender Vorsitzender

Dr. Sybille Hofmann  
unabhängige Aufsichtsrätin

## **Verbandsmitglied bei**

BVI Bundesverband  
Investment und Asset Management e.V.,  
Frankfurt am Main





**LA FRANÇAISE**  
ASSET MANAGEMENT

**La Française Asset Management GmbH**

mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0) 69.97 57 43 -0  
Fax: +49 (0) 69.97 57 43 -81  
info-am@la-francaise.com  
www.la-francaise-am.de