



LA FRANÇAISE

SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht La Française Systematic Dynamic Allocation

vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

La Française Systematic Asset Management GmbH

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

Handelsregister:
Frankfurt HRB 34125

Geschäftsführung:
Berit Hamann
Dennis Jeske
Kay Scherf

www.la-francaise-systematic-am.com

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		16.216.865,48	100,74
1. Investmentanteile		15.721.199,11	97,66
- Deutschland	58.201,08		0,36
- Irland	2.945.616,30		18,30
- Luxemburg	12.717.381,73		79,00
2. Derivate		-112.551,65	-0,70
3. Forderungen		3.355,53	0,02
4. Bankguthaben		157.255,23	0,98
5. Sonstige Vermögensgegenstände		447.607,26	2,78
II. Verbindlichkeiten		-118.639,35	-0,74
III. Fondsvermögen		16.098.226,13	100,00 ¹

¹ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30/06/2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU1806495575	AIS-Amun.Idx US Corp. SRI		ANT	1.067	0	0	EUR 52,460	55.974,82	0,35
LU1859444769	BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI Fo.Fr.		ANT	5.700	0	0	EUR 10,861	61.907,70	0,38
LU1291101555	BNP P.Easy-MSCI Eu.S.C.SRI S-S		ANT	948	0	0	EUR 308,109	292.087,05	1,81
LU2008763935	BNP PE-FTSE E/N Dv.Eur.xUK Grn		ANT	9.130	0	0	EUR 10,463	95.524,45	0,59
LU1753045415	BNPPE-MSCI Eur.SRI S- Ser.5%C.		ANT	20.125	0	0	EUR 27,311	549.639,91	3,41
LU1753045928	BNPPE-MSCI Jap.SRI S- Ser-5%C		ANT	18.313	0	2.092	EUR 24,021	439.898,40	2,73
LU1659681669	BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C.		ANT	136.892	0	11.104	EUR 16,013	2.192.106,35	13,62
LU1615092217	BNPPE-MSCI Wrlid SRI S-Ser.5%C.		ANT	132.294	0	0	EUR 15,945	2.109.454,29	13,10
DE000ETFL177	Deka Dt.B.EUROG.Ger. U.ETF		ANT	579	0	0	EUR 100,520	58.201,08	0,36
IE00B14X4S71	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF		ANT	257	0	0	EUR 112,980	29.035,86	0,18
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF		ANT	6.078	0	0	EUR 5,225	31.759,98	0,20
IE00BF553838	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF		ANT	5.861	0	0	EUR 5,055	29.624,42	0,18
IE00B1FZS798	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF		ANT	155	0	0	EUR 178,020	27.593,10	0,17
IE00B1XNHC34	iShsII-GI.Clean Energy U.ETF		ANT	72.164	75.000	2.836	EUR 11,320	816.896,48	5,07
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF		ANT	226.682	0	20.313	EUR 8,509	1.928.837,14	11,98
LU2197908721	M.U.L.-Lyxor Nasdaq- 100 UC.ETF		ANT	8.684	0	937	EUR 129,460	1.124.230,64	6,98
LU1769088581	MUL-Lyx.MSCI EM ESG Le.Ex.U.E.		ANT	28.057	0	2.252	EUR 20,835	584.567,60	3,63
LU1792117779	MUL-Lyx.MSCI Wrl.ESG Le.E.U.E.		ANT	77.032	0	2.968	EUR 24,880	1.916.556,16	11,91
IE00BJ38QD84	SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF		ANT	1.508	0	0	EUR 54,290	81.869,32	0,51

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30/06/2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
LU0629460832	UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE		ANT	3.209	0	421	EUR 70,630	226.651,67	1,41	
LU1048313891	UBS(L)FS-MSCI EM Soc.Res.U.ETF		ANT	73.496	0	0	EUR 14,578	1.071.424,69	6,66	
LU0629459743	UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp.		ANT	17.130	0	1.046	EUR 116,600	1.997.358,00	12,41	
Summe Wertpapiervermögen								EUR EUR	15.721.199,11 15.721.199,11	97,66 97,66
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
								-112.551,65	-0,70	
Devisen-Terminkontrakte										
EURO FX CURR FUT (CME) 13/09/2021		EUREX	USD	Anzahl 34				-101.958,43	-0,63	
EURO FX CURR FUT (CME) 13/09/2021		EUREX	USD	Anzahl 3				-10.593,22	-0,07	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle								EUR	8.791.643,27	54,61
			EUR	159.683,43	%	100,000	159.683,43	0,99		
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle			JPY	6.707.153,00	%	100,000	50.957,28	0,32		
Societe Generale Paris			JPY	1.067,00	%	100,000	8,11	0,00		
Verwahrstelle			USD	10.176.201,32	%	100,000	8.580.994,45	53,30		
Sonstige Vermögensgegenstände										
Forderungen aus Anteilzeichnungen			EUR	3.355,53				EUR	450.962,79	2,80
Futures Variation Margin			EUR	263.522,52				3.355,53	0,02	
Futures Variation Margin			JPY	136.433,00				263.522,52	1,64	
Futures Variation Margin			USD	-232.295,74				1.036,54	0,01	
Initial Margin			EUR	314.000,00				-195.881,39	-1,22	
Initial Margin			USD	77.000,00				314.000,00	1,95	
								64.929,59	0,40	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30/06/2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme ²						EUR	-8.634.388,04	-53,64
	EUR-Kredite bei:								
	Societe Generale Paris	EUR		-448.522,52			% 100,000	-448.522,52	-2,79
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	Societe Generale Paris	USD		-9.707.617,92			% 100,000	-8.185.865,52	-50,85
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-118.639,35	-0,74
	Verbindlichkeiten aus Performance Fees	EUR		-99.078,10				-99.078,10	-0,62
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse W)	EUR		-16,82				-16,82	0,00
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)	EUR		-19.544,43				-19.544,43	-0,12
	Fondsvermögen						EUR	16.098.226,13	100,00 ³
	Zurechnung auf Anteilscheinklassen:								
	La Française Systematic Dynamic Allocation W ⁴								
	Anteiliges Fondsvermögen						EUR	13.902,50	
	Anteilwert						EUR	11,73	
	Umlaufende Anteile						STK	1.185	
	La Française Systematic Dynamic Allocation R ⁵								
	Anteiliges Fondsvermögen						EUR	16.084.323,63	
	Anteilwert						EUR	22,99	
	Umlaufende Anteile						STK	699.524	

² Kurzfristige Verbindlichkeit durch Transaktionen in Derivate und Futures.

³ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

⁴ Bis 11.05.2021 Veri ETF-Allocation Dynamic W.

⁵ Bis 11.05.2021 Veri ETF-Allocation Dynamic R.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte:

Kurse per 30.06.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Japanische Yen (JPY)

131,62305 = 1 EUR

US-Dollar (USD)

1,18590 = 1 EUR

Marktschlüssel**Terminbörsen**

EUREX European Exchange

Während des Berichtszeitraumes 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	Volumen in 1.000
Gruppenfremde Investmentanteile					
FR0010524777	Lyxor NEW ENERGY (DR) UCITS ETF	ANT	0	12.391	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
	(Basiswert(e): E-MINI MSCI EMERGING, YEN DENOM NIKKEI 225)				1.907
Devisen-Derivate					
Terminkontrakte auf Devisen					
Gekaufte Kontrakte					
	(Basiswert(e): EUR / USD Future)				4.383

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **-112.551,65**

Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurde der Marktwert des zugrundeliegenden Basiswertes EUR/USD herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Societe Generale Paris

Sonstige Angaben

La Française Systematic Dynamic Allocation W ⁶

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert

EUR

DE000A1W2AG0

11,73

Umlaufende Anteile

STK

1.185

Anleger

Private Anleger

Mindestanlagesumme

keine

Fondsaufgabe

01.04.2015

Aktueller Ausgabeaufschlag

%

5,00

Aktueller Rücknahmeabschlag

%

0,00

Verwaltungsvergütung p. a.

%

1,20

Ertragsverwendung

ausschüttend

La Française Systematic Dynamic Allocation R ⁷

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert

EUR

DE0005561658

22,99

Umlaufende Anteile

STK

699.524

Anleger

Private Anleger

Mindestanlagesumme

keine

Fondsaufgabe

01.02.2002

Aktueller Ausgabeaufschlag

%

5,00

Aktueller Rücknahmeabschlag

%

0,00

Verwaltungsvergütung p. a.

%

1,20

Ertragsverwendung

ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

97,66

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,70

⁶ Bis 11.05.2021 Veri ETF-Allocation Dynamic W.

⁷ Bis 11.05.2021 Veri ETF-Allocation Dynamic R.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Wesentliche Änderungen

Die Namenänderungen erfolgten mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht vom 07.04.2021 und wurden im Bundesanzeiger am 18. Mai 2021 veröffentlicht. Der Hintergrund der Änderung ist die Umfirmierung des Unternehmens, die Namensänderung der OGAW-Sondervermögen, sowie gesetzliche Änderungen. Die Gesellschaft firmiert zukünftig unter dem Namen La Française Systematic Asset Management GmbH (vormals La Française Asset Management GmbH). Die Änderungen traten am 12.05.2021 in Kraft.

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, August 2021

La Française Systematic Asset Management GmbH

Die Geschäftsführung

ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

La Française Systematic Asset Management GmbH

[seit 12.05.2021]

(vormals 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-systematic-am.com

Haftendes Eigenkapital

€ 2,5 Mio., Stand 31.12.2020

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital

€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2020

Gesellschafter

Groupe La Française

Paris

Geschäftsführer

Kay Scherf, 63110 Rodgau

Berit Hamann, 20355 Hamburg (seit 12.05.2021)

Dennis Jeske, 20144 Hamburg (seit 12.05.2021)

Hosnia Said, 61381 Friedrichsdorf (bis zum 23.02.2021)

Pascal Traccucci, 92100 Boulogne, Frankreich

(bis zum 12.05.2021)

Jens Göttler, 64683 Einhausen (bis zum 12.05.2021)

Verwahrstelle

BNP Paribas Securities Services S.C.A.

Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Europa-Allee 12

60327 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: € 106 Mrd.

Stand 31.12.2020

(seit 01.03.2021)

Zweigstelle Frankfurt am Main der

Société Générale S.A., Paris

Neue Mainzer Straße 46-50

60311 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: € 66,7 Mrd.,

Stand 31.12.2020

(bis zum 28.02.2021)

Wirtschaftsprüfer

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,

Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Philippe Lecomte

CEO La Française AM Finance Services

Head Business & Corporate Development

Groupe La Française,

Paris

Vorsitzender

Laurent Jacquier-Laforge

Global Head of Sustainable Investing

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

SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

La Française Systematic 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-systematic-am.com