



LA FRANÇAISE
ASSET MANAGEMENT



HALBJAHRESBERICHT ETF-PORTFOLIO GLOBAL

vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

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

Halbjahresbericht für Sondervermögen ETF-PORTFOLIO GLOBAL

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Investmentanteile			
- Indexfonds	EUR	41.837.690,97	99,09
2. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	174.113,46	0,41
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	4.834,63	0,01
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	240.557,83	0,57
3. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	50,97	0,00
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-37.174,99	-0,08
III. Fondsvermögen			
	EUR	42.220.072,87	100,00*)

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile						EUR	41.837.690,97	99,09
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
LU1681045024	AIS - MSCI EM Latin America ETF	ANT	29.800	0	0	EUR 13,9230	414.905,40	0,98
LU1681044647	AIS - MSCI Nordic ETF	ANT	820	0	0	EUR 371,4500	304.589,00	0,72
LU0419740799	ComStage ETF - CAC 40 I	ANT	23.515	1.438	1.855	EUR 71,7300	1.686.730,95	4,00
LU0392495619	ComStage ETF - MSCI Taiwan TRN I	ANT	16.550	0	0	EUR 24,4600	404.813,00	0,96
LU0392495452	ComStage ETF-MSCI Japan I	ANT	27.406	0	0	EUR 51,0080	1.397.925,25	3,31
LU0378449770	ComStage ETF-NASDAQ 100 I	ANT	27.874	0	1.776	EUR 70,6800	1.970.134,32	4,67
DE000ETFL011	Deka DAX UCITS ETF	ANT	21.022	0	1.615	EUR 111,3200	2.340.169,04	5,54
IE00B8X9NZ57	First Trust United Kingdom AlphaDEX ETF A GBP	ANT	61.361	0	0	GBP 23,5875	1.613.907,88	3,82
IE00B60SX402	Invesco Markets-Russell 2000 UCITS ETF	ANT	20.435	1.940	2.570	EUR 64,3700	1.315.400,95	3,12
IE00B0M62Y33	iShares - AEX Index ETF	ANT	9.947	0	0	EUR 55,5000	552.058,50	1,31
IE00B02KXK85	iShares China Large Cap CITS ETF	ANT	21.941	1.403	1.938	EUR 107,5800	2.360.412,78	5,59
IE00B1FZS574	iShares II - iShares MSCI Turkey ETF	ANT	37.118	0	0	EUR 13,2980	493.595,16	1,17
IE00B5377D42	iShares MSCI Australia UCITS ETF	ANT	27.811	0	0	USD 37,5800	919.327,42	2,18
IE00B52SF786	iShares MSCI Canada UCITS ETF	ANT	8.986	0	0	EUR 115,2400	1.035.546,64	2,45
IE00B5WHFQ43	iShares MSCI Mexico Capped	ANT	7.160	0	0	EUR 93,3700	668.529,20	1,58
IE0031442068	ishares PLC - Core S&P 500 UCITS ETF USD	ANT	95.583	0	0	EUR 25,5640	2.443.483,81	5,79
FR0000021842	Lyxor Bel 20 TR UCITS ETF	ANT	4.850	0	0	EUR 53,3800	258.893,00	0,61
LU1900066207	Lyxor MSCI Brazil UCITS ETF EUR Acc.	ANT	62.983	62.983	0	EUR 19,9150	1.254.306,45	2,97
LU1923627092	Lyxor MSCI Russia UCITS ETF EUR Acc.	ANT	23.588	27.156	3.568	EUR 41,9150	988.691,02	2,34
LU0459113907	Lyxor WIG 20 UCITS ETF	ANT	5.736	0	0	PLN 282,7500	381.460,12	0,90
FR0010361683	Multi U. Fr. SICAV- Lyxor MSCI India UCITS ETF	ANT	100.609	0	9.590	EUR 17,2080	1.731.279,67	4,10
LU1900068914	Multi Units - Lyxor China Enterpr. HSCEI UCITS ETF	ANT	30.106	31.526	1.420	EUR 143,6360	4.324.305,42	10,24
LU1079841273	Ossiam Shiller Barclays Cape US Sect. Value TR 10€	ANT	9.053	292	883	EUR 625,7000	5.664.462,10	13,42
IE00BYQCZN58	WisdomTree Issuer PLC - Japan Equity UCITS ETF	ANT	84.041	0	0	EUR 15,8920	1.335.579,57	3,16
LU0292109005	Xtrackers - MSCI EM Euro, M.E & Afr Swap UCITS ETF	ANT	17.252	0	0	EUR 26,9550	465.027,66	1,10
LU0476289623	Xtrackers - MSCI Indonesia Swap UCITS ETF	ANT	41.109	0	8.671	EUR 14,1180	580.376,86	1,37
LU0274212538	Xtrackers - Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	ANT	55.302	0	0	EUR 21,6600	1.197.841,32	2,84
LU0514695690	Xtrackers - Xtrackers MSCI China UCITS ETF	ANT	105.260	0	8.000	EUR 15,2740	1.607.741,24	3,81
LU0292100046	Xtrackers - Xtrackers MSCI Korea UCITS ETF	ANT	15.657	0	0	EUR 58,3300	913.272,81	2,16
LU0592216393	Xtrackers - Xtrackers Spain UCITS ETF	ANT	34.630	0	0	EUR 22,6700	785.062,10	1,86
LU0274221281	Xtrackers - Xtrackers Switzerland UCITS ETF	ANT	4.531	0	974	EUR 94,4300	427.862,33	1,01
Summe Wertpapiervermögen						EUR	41.837.690,97	99,09

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben					EUR	419.505,92	0,99
EUR-Guthaben bei:							
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)	EUR	174.113,46			% 100,0000	174.113,46	0,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)	GBP	4.335,70			% 100,0000	4.834,63	0,01
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)	USD	273.478,17			% 100,0000	240.557,83	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	50,97	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	50,97				50,97	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-37.174,99	-0,08
Kostenabgrenzung	EUR	-30.315,72				-30.315,72	-0,07
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-6.859,27				-6.859,27	-0,01
Fondsvermögen					EUR	42.220.072,87	100,00 *)
Anteilwert					EUR	17,99	
Umlaufende Anteile					ANT	2.347.231	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2019		
Britische Pfund	(GBP)	0,896800	= 1	Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,136850	= 1	Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,251700	= 1	Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
FR0010204081	Lyxor China Enterprise (HSCEI) ETF FCP C	ANT	0	30.500
FR0010408799	Lyxor MSCI Brazil UCITS ETF	ANT	0	62.983
FR0010326140	Lyxor MSCI Russia UCITS ETF	ANT	0	27.156

Sondervermögen ETF-PORTFOLIO GLOBAL

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	01.04.2008
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,80%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	keine
Kostenpauschale	0,15% p.a.
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE000A0MKQK7

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert	EUR	17,99
Umlaufende Anteile	ANT	2.347.231

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.

La Française Asset Management GmbH
Geschäftsleitung

ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

La Française Asset Management GmbH

[seit 13.03.2019]

(vormals Veritas Investment 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 31.12.2018
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2018

Gesellschafter

Veritas Portfolio GmbH & Co. KG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführer

Hosnia Said, 61440 Oberursel
Aurélie Fouilleron Masson, 92100 Boulogne, Frankreich
(seit 18.03.2019)
Pascal Traccucci, 92100 Boulogne, Frankreich
(seit 15.05.2019)
Hauke Hess, 20148 Hamburg (bis 15.08.2019)
Dr. Dirk Rogowski, 22941 Bargteheide (bis 18.03.2019)

Verwahrstelle

Zweigstelle Frankfurt am Main der
Société Générale S.A., Paris
Neue Mainzer Straße 46-50
60311 Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital: € 62,9 Mrd.,
Stand 31.12.2018

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. Siegfried Jaschinski
(bis 28.02.2019)
Verwaltungsrat
Augur Capital Advisors S.A.,
Munsbach

Dr. Sybille Hofmann
(seit 01.03.2019)
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