LA FRANÇAISE
ASSET MANAGEMENT

HALBJAHRESBERICHT
Veri ETF-Dachfonds

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 Veri ETF-Dachfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Investmentanteile			
- Alternative Investmentfonds	EUR	1.971.684,80	2,25
- Indexfonds	EUR	81.410.065,10	93,08
2. Derivate			
- Futures (Kauf)	EUR	10.637,95	0,01
3. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	3.842.261,81	4,39
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	385.477,32	0,44
- Tages-/Termingelder in EUR	EUR	5.913,18	0,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	66.308,08	0,07
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-226.192,39	-0,25
III. Fondsvermögen	**EUR**	**87.466.155,85**	**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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Investmentanteile						**EUR**		**83.381.749,90**	**95,33**
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
LU1681044480	AIS - MSCI EM ASIA ETF	ANT	58.674	195.360	136.686	EUR	28,4060	1.666.693,64	1,91
LU0378449770	ComStage ETF-NASDAQ 100 I	ANT	115.801	146.487	30.686	EUR	70,6800	8.184.814,68	9,36
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany ETF	ANT	25.229	10.307	69.540	EUR	102,8700	2.595.307,23	2,97
DE000ETFL383	Deka iBoxx EUR Liquid Non-Financials Div. ETF	ANT	17.541	7.146	49.888	EUR	112,7950	1.978.537,10	2,26
DE000ETFL359	Deka iBoxx € Liquid Germany Cov Diversified ETF	ANT	22.671	9.212	63.035	EUR	114,8050	2.602.744,16	2,98
IE00B60SX402	Invesco Markets-Russell 2000 UCITS ETF	ANT	31.970	98.378	66.408	EUR	64,3700	2.057.908,90	2,35
IE00B14X4S71	iShares $ Treasury Bond 1-3yr ETF	ANT	10.908	6.330	32.480	EUR	116,9000	1.275.145,20	1,46
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	6.298	2.616	17.417	EUR	104,8700	660.471,26	0,76
DE0005933956	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF [DE]	ANT	132	0	246.245	EUR	34,9950	4.619,34	0,01
DE000A0D8Q49	iShares DJ U.S. Select Dividend ETF (DE)	ANT	26.659	26.659	0	EUR	61,8000	1.647.526,20	1,88
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	4.705	1.920	13.262	EUR	139,2100	654.983,05	0,75
IE00B1FZS798	iShares II $ Treasury Bond 7-10yr ETF	ANT	7.245	4.226	22.937	EUR	177,4250	1.285.444,13	1,47
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan $ EM Bond UCITS ETF	ANT	3.962	0	19.768	EUR	98,7360	391.192,03	0,45
IE00B3B8Q275	iShares III Euro Covered Bond UCITS ETF	ANT	8.213	3.346	22.779	EUR	158,3800	1.300.774,94	1,49
IE00B4L5Y983	iShares III PLC - Core MSCI World UCITS ETF USD	ANT	165.847	165.847	0	EUR	50,5660	8.386.219,40	9,59
IE00B0M63284	iShares PLC - European Property Yield ETF	ANT	28.706	38.858	10.152	EUR	39,8200	1.143.072,92	1,31
DE0005933998	iShares STOXX Europe Mid 200 ETF (DE)	ANT	73.568	93.352	19.784	EUR	45,1400	3.320.859,52	3,80
IE00B1FZSF77	iShares US Property Yield ETF	ANT	61.739	86.823	97.149	EUR	25,8200	1.594.100,98	1,82
LU1812092168	Lyxor ETF STOXX Europe Select Dividend 30	ANT	104.156	104.156	0	EUR	15,9180	1.657.955,21	1,90
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	ANT	128.618	1.417.081	1.288.463	EUR	10,3620	1.332.739,72	1,52
FR0010296061	Lyxor MSCI USA ETF D EUR	ANT	32.126	32.126	0	EUR	247,4700	7.950.221,22	9,09
LU0259321452	Market Access - RICI Agriculture Index ETF	ANT	14.946	0	0	EUR	68,9000	1.029.779,40	1,18
LU0259320728	Market Access - RICI Metals Index ETF	ANT	9.010	0	0	EUR	104,5400	941.905,40	1,08
LU0136234654	UBS ETF - MSCI USA UCITS ETF A	ANT	31.471	31.471	0	EUR	247,5700	7.791.275,47	8,91
LU0446734104	UBS-ETF - MSCI Europe UCITS ETF A	ANT	28.407	107.511	79.104	EUR	64,1500	1.822.309,05	2,08
LU0292109005	Xtrackers - MSCI EM Euro, M.E & Afr Swap UCITS ETF	ANT	63.275	150.591	87.316	EUR	26,9550	1.705.577,63	1,95
LU0292108619	Xtrackers - MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF	ANT	39.513	68.586	98.230	EUR	42,3800	1.674.560,94	1,91
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	ANT	57.940	79.355	21.415	EUR	42,4800	2.461.291,20	2,81
LU0322252338	Xtrackers - MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	ANT	56.242	81.691	25.449	EUR	56,8600	3.197.920,12	3,66
LU0328476410	Xtrackers - S&P Select Frontier Swap UCITS ETF	ANT	185.657	154.639	25.633	EUR	13,5600	2.517.508,92	2,88
LU0274210672	Xtrackers - Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	ANT	121.986	121.986	0	EUR	70,0760	8.548.290,94	9,77
Summe Wertpapiervermögen						**EUR**		**83.381.749,90**	**95,33**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)								
Devisen-Derivate						**EUR**	**10.637,95**	**0,01**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte								
Devisenfutures								
EUR/USD Currency Future 09/19	NAR	USD	1.875.000				10.637,95	0,01

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben					**EUR**		**4.233.652,31**	**4,84**
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)	EUR	3.842.261,81			%	100,0000	3.842.261,81	4,39
Guthaben Tagesgeld (bei anderen Kreditinstituten)	EUR	5.913,18			%	100,0000	5.913,18	0,01
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
	JPY	44.767,00			%	100,0000	365,37	0,00
	USD	437.814,52			%	100,0000	385.111,95	0,44
Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**66.308,08**	**0,07**
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	29.027,58					29.027,58	0,03
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	37.280,50					37.280,50	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten					**EUR**		**-226.192,39**	**-0,25**
Kostenabgrenzung	EUR	-119.045,58					-119.045,58	-0,13
Sonstiger Aufwand Geldmarktprodukte	EUR	-2,76					-2,76	0,00
Variation Margin	EUR	-10.637,96					-10.637,96	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-96.506,09					-96.506,09	-0,11
Fondsvermögen					**EUR**		**87.466.155,85**	**100,00 *)**

Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (P)	**EUR**	**14,69**
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (I)	**EUR**	**16,07**
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (W)	**EUR**	**11,83**
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (P)	**ANT**	**5.803.887**
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (I)	**ANT**	**137.408**
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (W)	**ANT**	**1.827**

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2019			
Japanische Yen	(JPY)	122,524000	=	1	Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,136850	=	1	Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

NAR	Chicago Mercantile 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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
LU1681045370	Amundi Index Solutions-MSCI EMER. MARK. UCITS ETF	ANT	2.169.032	2.169.032
LU1291109616	BNP P. Easy Energy & Metals Enhanced Roll	ANT	205.976	205.976
LU0378437684	ComStage ETF-Comm.EONIA Idx TR	ANT	0	63.000
DE000ETFL029	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF	ANT	0	232.925
DE000A1CXBV8	L&G UCITS ETF - L&G Longr Dtd All Com. UCITS ETF	ANT	159.824	159.824
DE000A0Q8NE4	L&G UCITS ETF- Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	ANT	67.468	67.468
LU1190417599	Lyxor Index Fund ETF Lyxor Smart Cash	ANT	0	8.295
FR0010261198	Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF	ANT	64.404	64.404
LU0380865021	Xtrackers - Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	ANT	0	101.252

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
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: 5-Year U.S. Treasury Notes Future, Euro Bobl Future)	EUR			5.966
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EUR/USD)	EUR			3.654

Sondervermögen Veri ETF-Dachfonds

Anteilklassen-Bezeichnung	(P)	(I)	(W)
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000,00 EUR	keine
Fondsauflage	02.04.2007	16.04.2008	02.09.2013
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%	0,60%	1,50%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	10% des eine Wertentwicklung von 4% p.a. übersteigenden Betrages (High Watermark)	10% des eine Wertentwicklung von 4% p.a. übersteigenden Betrages (High Watermark)	keine
Kostenpauschale	0,3% p.a.	0,3% p.a.	0,3% p.a.
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE0005561674	DE000A0MKQL5	DE000A0MKQH3

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (P)	**EUR**	**14,69**
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (I)	**EUR**	**16,07**
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (W)	**EUR**	**11,83**
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (P)	**ANT**	**5.803.887**
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (I)	**ANT**	**137.408**
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (W)	**ANT**	**1.827**

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