



LA FRANÇAISE
ASSET MANAGEMENT



HALBJAHRESBERICHT Veri Multi Asset Allocation

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 Multi Asset Allocation

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
- Euro-Länder	EUR	4.863.140,51	5,88
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.768.522,08	2,14
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	12.581.563,11	15,22
2. Anleihen			
- Pfandbriefe	EUR	10.932.702,00	13,22
- Unternehmensanleihen	EUR	15.336.418,94	18,55
3. Investmentanteile			
- Aktienfonds	EUR	4.121.618,14	4,99
- Indexfonds	EUR	13.131.524,48	15,88
4. Derivate			
- Futures (Verkauf)	EUR	-19.608,40	-0,02
- Futures (Kauf)	EUR	52.582,55	0,06
5. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	7.090.884,03	8,58
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	24.801,35	0,03
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.721.134,74	2,08
- Tages-/Termingelder in EUR	EUR	10.445.492,10	12,63
6. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	786.522,47	0,95
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-159.733,35	-0,19

III. Fondsvermögen

EUR	82.677.564,75	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	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	44.982.183,90	54,41	
Aktien									
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	2.850	0	750	CHF	100,2600	257.134,76	0,31
CH0012005267	Novartis AG	STK	3.230	3.230	3.300	CHF	88,9100	258.429,07	0,31
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	400	400	0	CHF	758,8000	273.133,86	0,33
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	600	680	80	CHF	479,2000	258.735,66	0,31
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	854	0	79	CHF	337,7000	259.523,78	0,31
FR0000130403	Christian Dior SE	STK	600	640	40	EUR	457,0000	274.200,00	0,33
ES0105027009	Cia de Distrib.Integral Logista S.A.	STK	12.000	450	550	EUR	19,6600	235.920,00	0,29
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	10.340	10.340	0	EUR	23,9500	247.643,00	0,30
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	11.000	0	1.720	EUR	22,6900	249.590,00	0,30
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	42.000	48.000	6.000	EUR	6,1520	258.384,00	0,31
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	4.950	4.950	0	EUR	51,7200	256.014,00	0,31
IE00BBR67J55	Green REIT PLC	STK	149.000	149.000	0	EUR	1,8020	268.498,00	0,32
FR0000052292	Hermes International S.A.	STK	415	0	135	EUR	630,0000	261.450,00	0,32
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	12.450	1.200	750	EUR	19,7640	246.061,80	0,30
FR0000120321	LOreal S. A.	STK	1.025	0	250	EUR	247,7000	253.892,50	0,31
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	18.550	1.500	550	EUR	13,6150	252.558,25	0,31
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	9.030	9.300	270	EUR	28,6600	258.799,80	0,31
FR0000121329	Thales S.A.	STK	2.400	2.400	0	EUR	106,7500	256.200,00	0,31
FR0000120271	Total S.A.	STK	5.300	200	300	EUR	48,8900	259.117,00	0,31
IT0004827447	UnipolSai S.p.A.	STK	117.000	117.000	0	EUR	2,2340	261.378,00	0,32
FI4000074984	Valmet Oyj	STK	11.500	11.500	0	EUR	21,9200	252.080,00	0,30
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	2.870	0	730	EUR	89,6000	257.152,00	0,31
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	4.000	0	995	EUR	63,7400	254.960,00	0,31
GB00B0WMWD03	Qinetiq PLC	STK	80.000	80.000	0	GBP	2,7700	247.100,80	0,30
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC	STK	41.000	41.000	0	GBP	5,3310	243.723,24	0,29
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	5.000	5.000	0	GBP	48,4650	270.210,75	0,33
JP3830800003	Bridgestone Corp.	STK	3.700	100	200	JPY	4.242,0000	128.100,62	0,15
JP3242800005	Canon Inc.	STK	4.900	4.900	0	JPY	3.146,0000	125.815,35	0,15
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	2.300	2.300	0	JPY	7.040,0000	132.153,70	0,16
JP3305530002	COMSYS Holdings Corp.	STK	6.000	6.000	0	JPY	2.732,0000	133.786,03	0,16
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	STK	2.200	2.200	0	JPY	7.512,0000	134.882,96	0,16
JP3046320002	Hankyu Hanshin Reit Inc.	STK	100	100	0	JPY	150.500,0000	122.833,08	0,15
JP3047760008	Invesco Office J-Reit Inc.	STK	880	880	0	JPY	18.030,0000	129.496,26	0,16
JP3143600009	Itochu Corp.	STK	7.700	8.100	400	JPY	2.060,5000	129.491,77	0,16
JP3151600008	Iwatani International Corp.	STK	4.200	4.200	4.500	JPY	3.740,0000	128.203,45	0,16
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd:	STK	3.900	4.300	400	JPY	3.443,0000	109.592,41	0,13
JP3047480003	Kenedix Residential Next Investment Corp.	STK	80	90	10	JPY	190.900,0000	124.644,97	0,15

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
JP3254200003	Kyowa Exeo Corp.	STK	6.000	6.000	0	JPY 2.682,0000	131.337,53	0,16
JP3919200000	Meitec Corp.	STK	2.700	2.700	0	JPY 5.530,0000	121.861,84	0,15
JP3910620008	Mirait Holdings Corp.	STK	10.000	10.000	0	JPY 1.595,0000	130.178,58	0,16
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	STK	5.500	5.500	0	JPY 2.840,0000	127.485,23	0,15
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc.	STK	6.000	6.000	0	JPY 2.667,0000	130.602,98	0,16
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	STK	4.700	0	400	JPY 3.420,0000	131.190,62	0,16
JP3694400007	Nippon Kayaku Co. Ltd.	STK	12.300	12.300	0	JPY 1.297,0000	130.203,88	0,16
JP3047750009	Nippon REIT Investment Corp.	STK	35	40	5	JPY 419.000,0000	119.690,84	0,14
JP3753400005	NOF Corp.	STK	4.000	0	600	JPY 4.015,0000	131.076,36	0,16
JP3712600000	NSD Co. Ltd.	STK	5.100	5.100	0	JPY 3.115,0000	129.660,31	0,16
JP3165650007	NTT DOCOMO INC	STK	6.400	200	400	JPY 2.512,5000	131.239,59	0,16
JP3041770003	Premier Investment Co.	STK	100	100	0	JPY 141.800,0000	115.732,43	0,14
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK	8.900	0	1.300	JPY 1.775,5000	128.970,24	0,16
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	1.600	1.600	0	JPY 10.035,0000	131.043,71	0,16
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc.	STK	6.100	6.100	0	JPY 2.588,0000	128.846,59	0,16
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	2.900	0	200	JPY 5.399,0000	127.788,03	0,15
JP3579800008	Tokyo Steel Manufacturing. Co. Ltd.	STK	19.700	19.700	0	JPY 814,0000	130.878,85	0,16
JP3594000006	Toshiba TEC Corp.	STK	5.300	5.300	6.000	JPY 2.999,0000	129.727,24	0,16
JP3595200001	Tosoh Corp.	STK	10.800	10.800	0	JPY 1.515,0000	133.541,18	0,16
NO0010716418	Entra ASA	STK	19.000	19.000	0	NOK 130,0000	255.244,39	0,31
SE0011166974	Fabege AB	STK	18.000	18.000	0	SEK 140,8500	240.592,16	0,29
SE0000170375	Hufvudstaden A.B. A	STK	16.800	16.800	0	SEK 158,6000	252.850,94	0,31
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	1.601	0	300	USD 183,0000	257.714,74	0,31
US0010551028	Aflac Inc.	STK	5.477	0	1.500	USD 54,5500	262.805,43	0,32
US0091581068	Air Prod. & Chem. Inc.	STK	1.350	1.600	250	USD 223,5000	265.404,41	0,32
US0258161092	American Express	STK	2.300	2.300	0	USD 123,9400	250.747,24	0,30
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	3.500	0	550	USD 85,9400	264.581,96	0,32
US0533321024	Autozone Inc.	STK	260	260	0	USD 1.084,0800	247.931,39	0,30
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	5.220	5.700	480	USD 55,7300	255.891,81	0,31
US2310211063	Cummins Inc.	STK	1.750	1.900	150	USD 168,2500	258.994,15	0,31
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	STK	2.400	2.400	0	USD 121,5400	256.582,66	0,31
US2333311072	DTE Energy Co.	STK	2.250	2.400	150	USD 127,5600	252.460,75	0,31
US30161N1019	Exelon Corp.	STK	5.906	0	560	USD 47,5600	247.076,89	0,30
US3030751057	Fact Set Research Systems Inc.	STK	1.000	1.000	0	USD 285,4100	251.053,35	0,30
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	1.700	2.000	300	USD 173,8400	259.953,38	0,31
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC	STK	2.380	0	620	USD 124,3500	260.327,22	0,31
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	2.700	2.700	0	USD 108,8400	258.493,20	0,31
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc.	STK	900	900	0	USD 316,3400	250.434,09	0,30
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	1.400	1.400	0	USD 206,2700	254.015,92	0,31
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. (New)	STK	3.520	3.700	180	USD 83,8300	259.560,72	0,31
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	1.800	1.800	0	USD 164,6000	260.614,86	0,32
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	1.400	0	270	USD 204,5500	251.897,79	0,30
US7134481081	Pepsico Inc.	STK	2.200	2.200	0	USD 131,6900	254.842,77	0,31
US7607591002	Republic Services Inc.	STK	3.454	0	600	USD 86,5800	263.049,06	0,32
US8552441094	Starbucks Corp.	STK	3.500	3.500	0	USD 83,5600	257.254,69	0,31

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	
US4278661081	The Hershey Co.	STK	2.100	2.100	0	USD	134,8800	249.151,60	0,30
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	1.400	1.600	200	USD	207,0200	254.939,53	0,31
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	5.620	0	620	USD	52,8800	261.411,44	0,32
US2546871060	Walt Disney Co.	STK	2.150	0	500	USD	139,3000	263.442,85	0,32
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK	2.600	0	677	USD	115,8400	264.928,53	0,32

Verzinsliche Wertpapiere

DE000A2AAX45	0,100% DZ HYP PF 31.08.26	EUR	1.300	0	0	%	101,3890	1.318.057,00	1,59
DE000NLB85X6	0,250% NORD/LB ÖPF 28.10.26	EUR	1.000	0	0	%	102,1970	1.021.970,00	1,24
DE000BHY0MQ1	0,375% Berlin Hyp HPF 21.02.25	EUR	1.000	0	0	%	103,3800	1.033.800,00	1,25
DE000HSH5Y29	0,375% Hamburg Commercial Bank HPF 27.04.23	EUR	900	0	0	%	102,3080	920.772,00	1,11
DE000A14J5J4	0,500% DZ HYP HPF 01.04.27	EUR	1.300	0	0	%	104,2110	1.354.743,00	1,64
DE000A2AAW53	0,500% DZ HYP PF 30.09.26	EUR	1.000	0	0	%	104,2120	1.042.120,00	1,26
DE000MHB13J7	0,500% Münchener Hypothekenbank HPF 14.03.25	EUR	1.000	0	0	%	104,1460	1.041.460,00	1,26
DE000A12UGG2	1,125% DZ HYP PF 18.09.24	EUR	1.000	0	0	%	107,2860	1.072.860,00	1,30
DE000MHB06J1	1,750% Münchener Hypothekenbank HPF 03.06.22	EUR	2.000	0	0	%	106,3460	2.126.920,00	2,57
DE000A1R0XG3	2,000% BASF MTN 05.12.22	EUR	1.131	0	0	%	107,3750	1.214.411,25	1,47
XS1109802303	1,000% Vodafone Group MTN 11.09.20	EUR	1.000	0	0	%	101,1920	1.011.920,00	1,22
XS1139315581	1,375% Total Capital International MTN 19.03.25	EUR	400	0	0	%	107,6060	430.424,00	0,52
DE000A1G85B4	1,500% Siemens Financieringsmaatschappij MTN 10.03.20	EUR	706	0	0	%	101,2290	714.676,74	0,86
XS0828235225	1,750% Linde Finance MTN 17.09.20	EUR	706	0	0	%	102,4480	723.282,88	0,87
XS0878010718	1,875% Innogy Finance MTN 30.01.20	EUR	530	0	0	%	101,2050	536.386,50	0,65
XS1176079843	1,966% ENEL Finance International MTN 27.01.25	EUR	700	0	0	%	108,7290	761.103,00	0,92
XS0875796541	2,125% Deutsche Telekom Internation. Finance MTN 18.01.21	EUR	883	0	0	%	103,6110	914.885,13	1,11
XS0811554962	2,125% Heineken MTN 04.08.20	EUR	706	0	0	%	102,5350	723.897,10	0,88
XS0825855751	2,250% Fortum MTN 06.09.22	EUR	706	0	0	%	106,7250	753.478,50	0,91
FR0011372622	2,375% Auchan Holding MTN 12.12.22	EUR	500	0	0	%	104,4930	522.465,00	0,63
FR0011318658	2,750% E.D.F. MTN 10.03.23	EUR	800	0	0	%	110,5600	884.480,00	1,07
FR0010957662	3,641% Bouygues Bds. 29.10.19	EUR	750	0	0	%	101,2670	759.502,50	0,92
XS0543354236	3,750% Koninklijke KPN MTN 21.09.20	EUR	706	0	0	%	104,7450	739.499,70	0,89
FR0011182641	3,875% E.D.F. MTN 18.01.22	EUR	1.200	0	0	%	110,4290	1.325.148,00	1,60
XS0563306314	3,875% Orange EMTN 14.01.21	EUR	850	0	0	%	106,3070	903.609,50	1,09
XS0874864860	3,987% Telefonica Emisiones MTN 23.01.23	EUR	1.100	0	0	%	114,1900	1.256.090,00	1,52
XS0741137029	4,250% ENI MTN 03.02.20	EUR	706	0	0	%	102,6440	724.666,64	0,88
FR0011400571	4,561% Casino, Guichard-Perrachon MTN 25.01.23	EUR	500	0	0	%	87,2985	436.492,50	0,53

Sonstige Beteiligungswertpapiere

CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	1.050	0	130	CHF	271,8500	256.866,14	0,31
--------------	----------------------	-----	-------	---	-----	-----	----------	------------	------

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	500.162,74	0,60
Aktien									
US7043261079	Paychex Inc.	STK	3.460	0	920	USD	82,1000	249.871,14	0,30
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK	4.800	4.800	0	USD	59,2800	250.291,60	0,30
Investmentanteile							EUR	17.253.142,62	20,87
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
LU1865033333	DWS Concept Dividend Equity Risk Control ID1 Dis	ANT	36.199	12.904	3.379	EUR	113,8600	4.121.618,14	4,99
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	62.862	23.553	7.253	EUR	104,8700	6.592.337,94	7,97
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	ANT	66.229	22.739	8.842	EUR	98,7360	6.539.186,54	7,91
Summe Wertpapiervermögen 1)							EUR	62.735.489,26	75,88

Gattungsbezeichnung	Markt	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
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate						EUR	-20.051,51	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
E-Mini S&P 500 Index Future 09/19	NAR	USD	Anzahl 950				87,96	0,00
EURO STOXX 50 Index Future 09/19	EDT	EUR	Anzahl 690				-531,07	0,00
Nikkei 225 Yen-Denominated Index Future CME 09/19	NAR	JPY	Anzahl -15.500				-19.608,40	-0,02
Zins-Derivate						EUR	32.360,00	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
6,000% Euro Bobl Future 09/19	EDT	EUR	7.600.000				32.360,00	0,04
Devisen-Derivate						EUR	20.665,66	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte								
Devisenfutures								
EUR/USD Currency Future 09/19	NAR	USD	3.250.000				20.665,66	0,02

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	19.282.312,22	23,32
EUR-Guthaben bei:							
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)	EUR	7.090.884,03	%	100,0000		7.090.884,03	8,58
Guthaben Tagesgeld (bei anderen Kreditinstituten)	EUR	10.445.492,10	%	100,0000		10.445.492,10	12,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
	DKK	34.848,77	%	100,0000		4.669,07	0,01
	GBP	4.550,68	%	100,0000		5.074,35	0,01
	NOK	99.979,20	%	100,0000		10.331,63	0,01
	SEK	49.804,52	%	100,0000		4.726,30	0,01
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
	AUD	1.351,03	%	100,0000		832,30	0,00
	CAD	12.942,94	%	100,0000		8.680,13	0,01
	CHF	1.029,96	%	100,0000		926,85	0,00
	HKD	5.180,40	%	100,0000		583,23	0,00
	JPY	102.034.997,00	%	100,0000		832.775,59	1,01
	SGD	2.148,88	%	100,0000		1.397,33	0,00
	USD	995.811,61	%	100,0000		875.939,31	1,06
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	786.522,47	0,95
Dividendenansprüche	EUR	42.597,06				42.597,06	0,05
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	393.404,52				393.404,52	0,48
Quellensteueransprüche	EUR	123.968,12				123.968,12	0,15
Zinsansprüche	EUR	226.552,77				226.552,77	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-159.733,35	-0,19
Kostenabgrenzung	EUR	-107.310,94				-107.310,94	-0,13
Variation Margin	EUR	-28.960,58				-28.960,58	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-23.461,83				-23.461,83	-0,03
Fondsvermögen					EUR	82.677.564,75	100,00 *)

Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (R)	EUR	140,34
Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (I)	EUR	1.118,52
Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (W)	EUR	96,89
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (R)	STK	578.699
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (I)	STK	1.290
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (W)	STK	200

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

Fußnoten:

1) Die Wertpapiere des Investmentvermögens sind teilweise als Sicherheitsleistung für derivative Geschäfte gesperrt.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2019			
Australische Dollar	(AUD)	1,623250	=	1	Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,896800	=	1	Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,463750	=	1	Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,882300	=	1	Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	122,524000	=	1	Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,491100	=	1	Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,677000	=	1	Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,537750	=	1	Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,111250	=	1	Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,537850	=	1	Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,136850	=	1	Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse
EDT
NAR

EUREX Terminbörse Deutschland
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	0	17.500
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	0	6.400
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	STK	0	1.400
DE0008303504	TAG Tegernsee Immobilien-und Beteiligungs-AG	STK	0	12.780
JP3112000009	AGC Inc.	STK	4.200	4.200
CH0432492467	Alcon AG	STK	644	644
FR0010220475	Alstom S.A.	STK	0	7.043
US0236081024	Ameren Corp.	STK	4.200	4.200
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	STK	3.600	3.600
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	0	6.600
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	0	10.200
JP3778630008	Bandai Namco Holdings Inc.	STK	0	3.500
SE0000379190	Castellum A.B.	STK	0	17.348
US15189T1079	Centerpoint Energy Inc.	STK	0	10.700
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partners PLC	STK	6.200	6.200
BE0003593044	Cofinimmo S.A., SICAFI	STK	0	2.500
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	STK	0	1.370
US1264081035	CSX Corp.	STK	0	4.300
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	STK	0	6.800
JP3475200006	Daiichikosho Co. Ltd.	STK	0	3.300
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	STK	0	4.900
JP3046310003	Daiwa Office Investment Corp.	STK	0	24
JP3548660004	DCM Holdings Co. Ltd.	STK	0	15.200
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	16.800	16.800
PTGAL0AM0009	Galp Energia, SGPS, S.A.	STK	0	16.700
CH0010645932	Givaudan AG	STK	0	125
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc.	STK	0	9.800
JP3768600003	Haseko Corp.	STK	0	13.300
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	0	2.100
JP3791200003	Hitachi Transport System Ltd.	STK	5.000	5.000
JP3837800006	Hoya Corp.	STK	0	2.500
US40434L1052	HP Inc.	STK	0	12.600
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	34.200	34.200
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	0	3.800
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.	STK	0	3.456
GB00B4WFW713	Londonmetric Property PLC	STK	116.000	116.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US5717481023	Marsh & McLennan Companies, Inc.	STK	0	3.500
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Non Vtg	STK	0	2.000
JP3046450007	Mcubs MidCity Investment Corp.	STK	160	160
JP3046440008	Nippon Accommodations Fund Inc.	STK	0	31
JP3174300008	Ohsho Food Serv.	STK	0	2.200
JP3200450009	Orix Corp.	STK	0	9.700
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	0	1.914
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	7.200	7.200
US7433151039	Progressive Corp.	STK	0	4.692
CH0018294154	PSP Swiss Property AG	STK	0	3.200
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	STK	0	5.500
IT0003828271	Recordati S.p.A.	STK	7.300	7.300
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	0	14.300
US7757111049	Rollins Inc.	STK	0	7.717
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	1.330	1.330
CH0002497458	SGS SA	STK	0	127
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	STK	0	2.500
BE0003717312	Sofina	STK	0	1.500
JP3663900003	Sojitz Corp.	STK	0	42.000
JP3165000005	Sompo Holdings Inc.	STK	0	4.100
JP3435000009	Sony Corp.	STK	0	2.900
JP3404600003	Sumitomo Corp.	STK	0	10.200
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	STK	10.900	10.900
JP3889200006	Sumitomo Mitsui Construction	STK	0	25.800
CH0008742519	Swisscom AG	STK	0	644
GB0008754136	Tate & Lyle PLC	STK	32.000	32.000
JP3567410000	TC Holdings	STK	0	16.300
JP3602600003	Toho Holdings Co. Ltd.	STK	6.000	6.000
JP3594200002	Toshiba Plant Systems & Services Corp.	STK	0	7.400
NL0000009355	Unilever N.V. CVA	STK	0	5.500
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	0	2.000
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc.	STK	0	1.100
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	50	5.250
US9884981013	Yum! Brands Inc.	STK	0	3.300

Verzinsliche Wertpapiere

XS0775280166	2,000% Helaba ÖPF 26.04.19	EUR	0	2.100
XS0747744232	2,994% BP Capital Markets MTN 18.02.19	EUR	0	883
XS0729046218	3,250% BMW Finance MTN 14.01.19	EUR	0	883

Andere Wertpapiere

ES06735169E5	Repsol S.A.	STK	17.050	17.050
ES06735169D7	Repsol S.A. ANR	STK	0	17.600

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
------	---------------------	---	-------------------	----------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

US1720621010	Cincinnati Financial Corp.	STK	0	3.700
CH0114405324	Garmin Ltd.	STK	0	4.650
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc.	STK	10	2.240
JP3750500005	McDonald's Holding Co. [Japan] Ltd	STK	0	3.400

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
E-Mini S&P 500 Index Future,	EUR			13.313
EURO STOXX 50 Index Future,				
Nikkei 225 Yen-Denominated Index Future CME)				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
E-Mini S&P 500 Index Future,	EUR			12.412
EURO STOXX 50 Index Future,				
Nikkei 225 Yen-Denominated Index Future CME)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
5-Year U.S. Treasury Notes Future,	EUR			22.111
Euro Bobl Future)				
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
EUR/USD)	EUR			4.161

Sondervermögen Veri Multi Asset Allocation

Anteilklassen-Bezeichnung	(R)	(I)	(W)
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000,00	keine
Fondsaufgabe	03.08.1970	19.02.2014	18.03.2015
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,40%	0,70%	1,40%
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	DE0009763235	DE000A0MKQQ4	DE000A1W2AF2

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (R)	EUR	140,34
Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (I)	EUR	1.118,52
Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (W)	EUR	96,89
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (R)	STK	578.699
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (I)	STK	1.290
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (W)	STK	200

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
Aurélié 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