



HALBJAHRESBERICHT Veri ETF-Allocation Dynamic

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

VERMÖGENSÜBERSICHT

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		13.491.961,77	100,19
1. Investmentanteile		12.724.223,26	94,49
- Indexfonds	EUR	12.724.223,26	94,49
2. Derivate		-33.078,43	-0,25
- Futures (Verkauf)	EUR	-29.199,27	-0,22
- Futures (Kauf)	EUR	-3.879,16	-0,03
3. Bankguthaben		554.414,14	4,12
- Bankguthaben in EUR	EUR	435.548,39	3,23
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	118.865,75	0,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände		246.402,80	1,83
II. Verbindlichkeiten		-26.002,49	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-26.002,49	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR	13.465.959,28	100,00¹⁾

¹⁾ 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	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	12.724.223,26	94,49
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	12.724.223,26	94,49
LU1806495575	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR - USD	ANT		430	430	0	EUR 53,9180	23.184,74	0,17
LU1291101555	BNP Easy - MSCI Europe Small Caps SRI S-S 5% Cap	ANT		475	475	0	EUR 216,5970	102.883,58	0,76
LU1753045415	BNP Paribas Easy - MSCI Eur. SRI S-S. 5% Capped	ANT		20.125	20.125	0	EUR 21,6800	436.310,00	3,24
LU1659681669	BNP Paribas Easy - MSCI USA SRI S-Series 5% Capped	ANT		154.608	154.608	0	EUR 11,7303	1.813.598,22	13,47
LU1859444769	BNP Paribas Easy Corp Bond SRI Fossil Free UCITS	ANT		2.204	2.204	0	EUR 10,5515	23.255,51	0,17
LU1615092217	BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Cap	ANT		135.594	135.594	0	EUR 11,9852	1.625.121,21	12,07
LU2008763935	BNP PE- FTSE E/N Developed Europe ex UK Green ETF	ANT		9.130	9.130	0	EUR 8,3183	75.946,08	0,56
LU1753045928	BNPPE MSCI Japan SRI S-S5C	ANT		10.486	10.486	0	EUR 20,9129	219.292,67	1,63
LU0378449770	ComStage ETF-NASDAQ 100 I	ANT		10.051	7.262	15.597	EUR 92,7700	932.431,27	6,92
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany ETF	ANT		2.015	3.717	2.315	EUR 102,3300	206.194,95	1,53
IE00B60SX394	Invesco Markets-MSCI World UCITS ETF	ANT		14.967	0	0	EUR 55,9620	837.583,25	6,22
IE00B14X4S71	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr ETF	ANT		861	1.621	1.021	EUR 120,4000	103.664,40	0,77
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	ANT		24.382	24.382	0	EUR 4,7592	116.038,81	0,86
IE00B1TXK627	iShares Global Water UCIT ETF - Water 50	ANT		10.401	10.401	0	EUR 38,8950	404.546,90	3,00
IE00B1FZS798	iShares II \$ Treasury Bond 7-10yr ETF	ANT		525	968	614	EUR 198,7000	104.317,50	0,77
IE00BF553838	iShares II PLC - JP Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	ANT		23.133	23.133	0	EUR 4,9985	115.630,30	0,86
IE00BYX2JD69	iShares MSCI World SRI UCITS ETF	ANT		252.495	252.495	0	EUR 6,4220	1.621.522,89	12,04
LU1769088581	Lyxor MSCI EM ESG Trend Leaders UCITS ETF	ANT		17.529	17.529	0	EUR 15,8460	277.764,53	2,06
FR0010524777	MUnits France SICAV-Lyxor NEW ENERGY UCITS ETF	ANT		13.933	13.933	0	EUR 29,8990	416.582,77	3,09
IE00BJ38QD84	SSgA ETFs - SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap ETF	ANT		1.508	11.633	10.125	EUR 34,7050	52.335,14	0,39
LU1048313891	UBS - MSCI Emerging Markets SR ETF A Dis. USD	ANT		79.974	79.974	0	EUR 10,3760	829.810,22	6,16
LU0629460832	UBS - MSCI Pacific Socially Respons. UCITS ETF A	ANT		1.795	1.795	0	EUR 61,1200	109.710,40	0,81
LU0136234654	UBS ETF - MSCI USA UCITS ETF A	ANT		2.504	277	1.500	EUR 263,0400	658.652,16	4,89
LU0629459743	UBS ETF - MSCI World Socially Respons. UCITS ETF A	ANT		18.176	18.176	0	EUR 89,0100	1.617.845,76	12,01
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	12.724.223,26	94,49

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
Derivate							EUR	-33.078,43	-0,25
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-29.199,27	-0,22
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-29.199,27	-0,22
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-29.199,27	-0,22
E-Mini S&P 500 Index Future 09/20		NAR	USD Anzahl	-850				-29.199,27	-0,22
Devisen-Derivate							EUR	-3.879,16	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-3.879,16	-0,03
Devisenfutures							EUR	-3.879,16	-0,03
EUR/USD Currency Future 09/20	0,6 Mio.	NAR	STK				USD 1,1254	-3.879,16	-0,03

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
Bankguthaben							EUR	554.414,14	4,12
EUR - Guthaben bei:							EUR	435.548,39	3,23
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	435.548,39	%		100,0000	435.548,39	3,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	118.865,75	0,88
			USD	133.676,43	%		100,0000	118.865,75	0,88
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	246.402,80	1,83
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							EUR	2.697,92	0,02
			EUR	2.697,92				2.697,92	0,02
Einschüsse (Initial Margins)							EUR	210.664,24	1,56
			EUR	210.664,24				210.664,24	1,56
Variation Margin							EUR	33.040,64	0,25
			EUR	33.040,64				33.040,64	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-26.002,49	-0,19
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							EUR	-8.079,95	-0,06
			EUR	-8.079,95				-8.079,95	-0,06
Kostenabgrenzung							EUR	-17.922,54	-0,13
			EUR	-17.922,54				-17.922,54	-0,13
Fondsvermögen							EUR	13.465.959,28	100,00 ²⁾
Anteilwert Veri ETF-Allocation Dynamic (R)							EUR	18,490	
Anteilwert Veri ETF-Allocation Dynamic (W)							EUR	9,370	
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Dynamic (R)							STK	727.891,077	
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Dynamic (W)							STK	1.000,000	

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020				
US-Dollar	(USD)	1,124600	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

NAR	Chicago Mercantile Exchange
-----	-----------------------------

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1681044480	AIS - MSCI EM ASIA ETF	ANT	7.782	17.590
LU1681045370	Amundi Index Solutions-MSCI EMER. MARK. UCITS ETF	ANT	265.981	265.981
DE000ETFL383	Deka iBoxx EUR Liquid Non-Financials Div. ETF	ANT	2.421	2.836
DE000ETFL359	Deka iBoxx € Liquid Germany Cov Diversified ETF	ANT	3.347	3.893
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	0	297
DE000A0D8Q49	iShares DJ U.S. Select Dividend ETF (DE)	ANT	0	4.443
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	536	760
IE00B1YZSC51	iShares II PLC - Core MSCI Europe UCITS ETF	ANT	0	8.184
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	ANT	0	319
IE00B3B8Q275	iShares III Euro Covered Bond UCITS ETF	ANT	1.219	1.416
IE00B4L5Y983	iShares III PLC - Core MSCI World UCITS ETF USD	ANT	1.680	12.526
IE00B3VWM098	iShares MSCI USA Small Cap	ANT	0	1.550
IE00B0M63284	iShares PLC - European Property Yield ETF	ANT	0	6.627
IE00B0M63177	iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist)	ANT	0	3.512
DE0005933998	iShares STOXX Europe Mid 200 ETF (DE)	ANT	738	12.786
IE00B1FZSF77	iShares US Property Yield ETF	ANT	2.117	11.279
IE00B5BMR087	iShares VII PLC - iShares Core S&P 500	ANT	0	1.680
IE00B53QDK08	iShares VII PLC - iShares MSCI Japan UCITS ETF	ANT	0	3.525
IE00B3CNHJ55	L&G Russell 2000 US Small CP	ANT	3.272	3.272
DE000A0Q8NE4	L&G UCITS ETF- Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	ANT	938	16.966
LU1812092168	Lyxor ETF STOXX Europe Select Dividend 30	ANT	0	17.255
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	ANT	118.764	126.743
FR0010261198	Lyxor MSCI Europe DR UCITS ETF	ANT	9.077	20.485
FR0010296061	Lyxor MSCI USA ETF D EUR	ANT	368	5.221
LU0249326488	Market Access Jim Rogers Int. Commodity Index ETF	ANT	0	2.465
LU0446734104	UBS-ETF - MSCI Europe UCITS ETF A	ANT	0	796
LU0292109005	Xtrackers - MSCI EM Euro, M.E & Afr Swap UCITS ETF	ANT	7.596	14.534
LU0292108619	Xtrackers - MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF	ANT	7.773	13.716
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	ANT	0	12.786
LU0322252338	Xtrackers - MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	ANT	761	7.987
LU0328476410	Xtrackers - S&P Select Frontier Swap UCITS ETF	ANT	10.730	34.634
LU0274209740	Xtrackers - Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	ANT	6.493	21.210
LU0274210672	Xtrackers - Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF	ANT	18.196	18.196

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				
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte:	EUR			2.652
E-Mini S&P 500 Index Future				
EURO STOXX 50 Index Future)				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte:	EUR			537
Euro Bobl Future)				
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte (Basiswerte:	EUR			380
EUR/USD Currency Future)				

Sondervermögen Veri ETF-Allocation Dynamic

	Veri ETF-Allocation Dynamic (R)	Veri ETF-Allocation Dynamic (W)
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsaufgabe	01.02.2002	01.04.2015
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,20%	1,20%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE0005561658	DE000A1W2AG0

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 Dynamic (R)	EUR	18,490
Anteilwert Veri ETF-Allocation Dynamic (W)	EUR	9,370
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Dynamic (R)	STK	727.891,077
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Dynamic (W)	STK	1.000,000

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