



LA FRANÇAISE

SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht La Française Systematic Defensive 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		19.102.622,27	100,11
1. Investmentanteile		17.488.484,29	91,65
- Deutschland	1.226.846,91		6,43
- Frankreich	1.151.677,68		6,04
- Irland	8.975.991,09		47,04
- Luxemburg	6.133.968,61		32,15
2. Derivate		-71.587,34	-0,38
3. Bankguthaben		1.443.480,13	7,56
4. Sonstige Vermögensgegenstände		242.245,19	1,27
II. Verbindlichkeiten		-20.886,37	-0,11
III. Fondsvermögen		19.081.735,90	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									
DE0005933956	iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE		ANT	29.767	0	64.108	EUR 41,215	1.226.846,91	6,43
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF		ANT	3.855	5.109	1.254	EUR 103,250	398.028,75	2,09
IE00B4PY7Y77	iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF		ANT	4.546	6.132	1.586	EUR 87,510	397.820,46	2,08
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF		ANT	9.797	12.861	3.064	EUR 135,060	1.323.182,82	6,93
IE00B4WXJJ64	iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF		ANT	11.808	14.126	2.318	EUR 131,390	1.551.453,12	8,13
IE00B3B8Q275	iShsIII-EO Covered Bond U.ETF		ANT	20.135	26.466	6.331	EUR 157,290	3.167.034,15	16,60
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF		ANT	8.657	11.169	2.512	EUR 94,330	816.614,81	4,28
FR0010245514	Lyx.Japan(Topix)(DR)UCITS ETF		ANT	4.450	4.450	0	EUR 142,750	635.237,50	3,33
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Mkts U.ETF		ANT	38.798	42.798	4.000	EUR 13,311	516.440,18	2,71
IE00B3T9LM79	SPDR Bloom.Bar.EO Cor.Bd U.ETF		ANT	22.081	29.026	6.945	EUR 59,864	1.321.856,98	6,93
LU0136234654	UBS(L)FS - MSCI USA UCITS ETF		ANT	4.609	4.809	200	EUR 357,120	1.645.966,08	8,63
LU0290355717	Xtr.II Eurozone Gov.Bond		ANT	6.195	7.419	1.224	EUR 250,470	1.551.661,65	8,13
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50		ANT	340	1.000	44.367	EUR 62,570	21.273,80	0,11
LU0478205379	Xtrackers II EUR Corporate Bd		ANT	8.130	10.704	2.574	EUR 162,855	1.324.011,15	6,94
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA Swap		ANT	15.259	16.559	1.300	EUR 104,270	1.591.055,93	8,34
							EUR	17.488.484,29	91,65
							EUR	17.488.484,29	91,65
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
								-71.587,34	-0,38
								-2.673,44	-0,01

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
Aktienindex-Terminkontrakte									
	E-MINI MSCI EMERGING MARKETS 117/09/2021	EUREX	EUR	Anzahl -1				-227,68	0,00
	EURO STOXX 50 - FUTURE 17/09/2021	EUREX	EUR	Anzahl -4				2.840,00	0,01
	S&P 500 E-MINI FUTURE 17/09/2021	EUREX	USD	Anzahl -3				-6.539,34	-0,03
	YEN DENOM NIKKEI 225 09/09/2021	EUREX	USD	Anzahl -1				1.253,58	0,01
Devisen-Derivate									
	Forderungen/Verbindlichkeiten							-68.913,90	-0,36
Devisen-Terminkontrakte									
	EURO FX CURR FUT (CME) 13/09/2021	EUREX	USD	Anzahl 6				-21.186,44	-0,11
	EURO FX CURR FUT (CME) 13/09/2021	EUREX	USD	Anzahl 16				-47.727,46	-0,25
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
	EUR-Guthaben bei: Societe Generale Paris		EUR	1.459.324,21			EUR % 100,000	2.073.596,53 1.459.324,21	10,87 7,65
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	Verwahrstelle		JPY	11.646.420,00			% 100,000	88.483,13	0,46
	Verwahrstelle		USD	623.533,40			% 100,000	525.789,19	2,76
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Futures Variation Margin		EUR	0,01			EUR	242.245,19 0,01	1,27 0,00
	Futures Variation Margin		EUR	257.132,20				257.132,20	1,35
	Futures Variation Margin		JPY	280.135,00				2.128,31	0,01
	Futures Variation Margin		USD	-187.476,23				-158.087,72	-0,83
	Initial Margin		EUR	55.000,00				55.000,00	0,29
	Initial Margin		JPY	880.000,00				6.685,76	0,04
	Initial Margin		USD	94.144,60				79.386,63	0,42

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	-630.116,40	-3,30
	EUR-Kredite bei:								
	Verwahrstelle	EUR		-446.518,30			% 100,000	-446.518,30	-2,34
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	Societe Generale Paris	JPY		-640.954,00			% 100,000	-4.869,62	-0,03
	Societe Generale Paris	USD		-211.954,10			% 100,000	-178.728,48	-0,94
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-20.886,37	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen	EUR		-558,92				-558,92	0,00
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse W)	EUR		-549,49				-549,49	0,00
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)	EUR		-19.777,96				-19.777,96	-0,10
	Fondsvermögen						EUR	19.081.735,90	100,00 ³
	Zurechnung auf Anteilscheinklassen:								
	La Française Systematic Defensive Allocation W ⁴						EUR	514.889,65	
	Anteiliges Fondsvermögen						EUR	10,17	
	Anteilwert						STK	50.607	
	Umlaufende Anteile								
	La Française Systematic Defensive Allocation R ⁵						EUR	18.566.846,25	
	Anteiliges Fondsvermögen						EUR	12,93	
	Anteilwert						STK	1.435.978	
	Umlaufende Anteile								

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 Defensive W.

⁵ Bis 11.05.2021 Veri ETF-Allocation Defensive R.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte:

Devisenkurse (in Mengennote)

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
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
FR0013289022	La Française SICAV - La Française Trésorerie	ANT	20.000	20.000	
Gruppenfremde Investmentanteile					
Ausland					
FR0010510800	Lyxor Euro Overnight Return UCITS ETF	ANT	0	38.000	
LU2082999306	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return	ANT	0	20.000	
LU1190417599	Lyxor Index Fund SICAV - Lyxor Smart Overnight Return	ANT	0	4.100	
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT	0	28.600	
LU0274209740	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	ANT	10.511	10.511	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 - FUTURE)					271.442
Verkaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 - FUTURE, E-MINI MSCI EMERGING, YEN DENOM NIKKEI 225, S&P 500 E-MINI FUTURE)					7.314.136
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					

(Basiswert(e): Euro-Bund Future)			811.440
Verkaufte Kontrakte			
(Basiswert(e): Euro-Bund Future)			2.706.800
Devisen-Derivate			
Terminkontrakte auf Devisen			
Gekaufte Kontrakte			
(Basiswert(e): EUR / USD Future)			5.506.473

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR -71.587,34
Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurde der Marktwert des zugrundeliegenden Basiswertes EUR/USD, S&P 500 E-MINI, EURO STOXX 50, YEN DENOM NIKKEI, E-MINI MSCI EMERGING herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Societe Generale Paris

Sonstige Angaben

La Française Systematic Defensive Allocation W⁶

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert

Umlaufende Anteile

Anleger

Mindestanlagesumme

Fondsauflage

Aktueller Ausgabeaufschlag

Aktueller Rücknahmeabschlag

Verwaltungsvergütung p. a.

Ertragsverwendung

EUR

STK

%

%

%

DE000A0MKQP6

10,17

50.607

Private Anleger

keine

20.10.2014

3,00

0,00

1,00

ausschüttend

La Française Systematic Defensive Allocation R⁷

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert

Umlaufende Anteile

Anleger

Mindestanlagesumme

Fondsauflage

Aktueller Ausgabeaufschlag

Aktueller Rücknahmeabschlag

Verwaltungsvergütung p. a.

Ertragsverwendung

EUR

STK

%

%

%

DE0005561666

12,93

1.435.978

Private Anleger

keine

01.09.2005

0,00

0,00

1,00

ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

91,65

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,38

⁶ Bis 11.05.2021 Veri ETF-Allocation Defensive W.

⁷ Bis 11.05.2021 Veri ETF-Allocation Defensive R.

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

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-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