

LA FRANÇAISE SAM

Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Halbjahresbericht La Française Systematic ETF Dachfonds

vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

La Française Systematic Asset Management GmbH

La Française Systematic Asset Management GmbH
Neue Mainzer Str. 80
60311 Frankfurt am Main

Handelsregister:
Frankfurt HRB 34125

Geschäftsführung:
Berit Jauch
Dennis Jeske
Kay Scherf
Mark Wolter

www.la-francaise-systematic-am.com

La Française Systematic ETF Dachfonds

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		51.735.272,07	100,15
1. Investmentanteile		49.869.308,09	96,53
- Frankreich	4.381.399,91		8,48
- Irland	24.558.452,64		47,54
- Luxemburg	20.929.455,54		40,51
2. Derivate		383.321,30	0,74
3. Bankguthaben		1.408.059,52	2,73
4. Sonstige Vermögensgegenstände		457.904,65	0,89
II. Verbindlichkeiten		-458.228,29	-0,89
III. Fondsvermögen		51.660.365,27	100,00 ¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

La Française Systematic ETF Dachfonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere										
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie		ANT	1	28	32	116.440,64 EUR 0	93.152,51 93.152,51	0,18 0,18	
Gruppenfremde Investmentanteile										
LU1806495575	AIS-Amun.Idx US Corp. SRI		ANT	53.374	0	3.900	EUR 51,420	2.744.491,08	5,31	
LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB		ANT	11.777	0	0	EUR 63,570	748.663,89	1,45	
FR0014003FW1	Am.MSC.W.Ci.Pa.Al.PAB UMW.ETF		ANT	71.340	0	7.000	EUR 60,110	4.288.247,40	8,30	
LU1859444769	BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI Fo.Fr.		ANT	178.762	0	25.275	EUR 10,491	1.875.410,02	3,63	
LU1291104575	BNP P.Easy-MSCI N.America x CW		ANT	244.829	244.829	0	EUR 24,000	5.875.896,00	11,37	
LU1291102447	BNP Paribas Easy - MSCI Japan ex CW		ANT	94.632	0	6.400	EUR 15,307	1.448.522,56	2,80	
IE000COQKPO9	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF		ANT	89.336	0	5.403	EUR 55,520	4.959.934,72	9,60	
IE00B4WXJH41	iShares EO Govt Bond 10-15yr UCITS ETF		ANT	14.426	0	1.167	EUR 151,650	2.187.702,90	4,23	
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF		ANT	177.181	0	13.600	EUR 5,671	1.004.811,17	1,95	
IE00BF553838	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF		ANT	238.718	0	15.700	EUR 5,000	1.193.542,26	2,31	
IE00BJP26D89	iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF		ANT	182.056	0	17.000	EUR 5,022	914.321,64	1,77	
LU1940199711	MUL Amundi MSCI Europe ESG Leaders		ANT	118.721	0	5.500	EUR 34,466	4.091.837,99	7,92	
LU1563454310	MUL-Lyxor Green Bond(DR)UC.ETF		ANT	65.830	0	8.083	EUR 48,620	3.200.654,60	6,20	
IE00BD4TXV59	UBS(I)ETF-U.Cor.MSCI Wid U.ETF		ANT	278.945	278.945	0	EUR 31,140	8.686.347,30	16,81	
LU1484799769	UBS(L)FS-BB MSCI EO A.L.C.Sus.		ANT	71.190	0	5.500	EUR 13,260	943.979,40	1,83	
IE00BJZ2DC62	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF		ANT	123.635	123.635	0	EUR 45,390	5.611.792,65	10,86	
Summe Wertpapiervermögen								49.776.155,58	96,35	
Derivate								EUR	49.869.308,09	96,53
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									383.321,30	0,74
Wertpapier-Terminkontrakte								EUR	-37.489,59	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
EURO-BOBL FUTURE 08/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl -8				2.460,00	0,00	
EURO-BOBL FUTURE 08/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl -12				840,00	0,00	
EURO-BUND FUTURE 08/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl -5				3.700,00	0,01	
EURO-BUND FUTURE 08/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl -8				8.160,00	0,02	
EURO-BUND FUTURE 08/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl -4				1.000,00	0,00	
US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 30/09/2025		CBOT	USD	Anzahl -20				-665,55	0,00	
US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 30/09/2025		CBOT	USD	Anzahl -19				-17.071,23	-0,03	
US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 30/09/2025		CBOT	USD	Anzahl -38				-35.912,81	-0,07	
Devisen-Derivate								420.810,89	0,81	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisen-Terminkontrakte										
EURO FX CURR FUT (CME) 15/09/2025		CME	USD	Anzahl 2				6.955,53	0,01	
EURO FX CURR FUT (CME) 15/09/2025		CME	USD	Anzahl 119				413.855,36	0,80	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
EUR-Guthaben bei:								EUR	1.408.059,52	2,73
Verwahrstelle			EUR	77.998,79			% 100,000	77.998,79	0,15	
Societe Generale Paris			EUR	1.911.427,20			% 100,000	1.911.427,20	3,70	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle			JPY	4.855.691,00			% 100,000	28.637,56	0,06	
Verwahrstelle			USD	761,23			% 100,000	648,49	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	457.904,65	0,89
Initial Margin			EUR	70.607,30				70.607,30	0,14	
Initial Margin			USD	454.629,00				387.297,35	0,75	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-610.652,52	-1,18
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Societe Generale Paris			JPY	-32.501.055,00			% 100,000	-191.682,46	-0,37	
Societe Generale Paris			USD	-491.808,00			% 100,000	-418.970,06	-0,81	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-458.228,29	-0,89
Futures Variation Margin			EUR	-16.160,00				-16.160,00	-0,03	
Futures Variation Margin			USD	-430.992,52				-367.161,49	-0,71	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I)			EUR	-1.016,43				-1.016,43	0,00	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse W)			EUR	-31,26				-31,26	0,00	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse P)			EUR	-73.859,11				-73.859,11	-0,14	
Fondsvermögen								EUR	51.660.365,27	100,00 ²⁾

Zurechnung auf Anteilscheinklassen:

La Française Systematic ETF Dachfonds I

Anteiliges Fondsvermögen

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR

1.387.836,72

EUR

19,29

STK

71.955

La Française Systematic ETF Dachfonds W

Anteiliges Fondsvermögen

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR

22.453,54

EUR

13,90

STK

1.616

La Française Systematic ETF Dachfonds P

Anteiliges Fondsvermögen

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR

50.250.075,01

EUR

16,77

STK

2.995.622

Fußnoten:

²⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.06.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Japanische Yen JPY 169,55675 = 1 EUR
 US-Dollar USD 1,17385 = 1 EUR

Marktschlüssel**Terminbörsen**

EUREX European Exchange
 CME Chicago Mercantile Exchange
 CBOT Chicago Board of Trade

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
IE000RLUE8E9	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	ANT	0	1.099.924	
IE00BN4Q0602	UBS IRL ETF-MSCI USA CL.PA.AL.	ANT	0	331.863	
LU0629459743	UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp.	ANT	0	29.875	
IE00BZ02LR44	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	ANT	0	117.164	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): Euro-Bobl Futures, Euro-Bund Futures, US 5YR NOTE FUTURE)					3.248
Verkaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): Euro-Bobl Futures, US 5YR NOTE FUTURE)					3.248
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
Basiswerte: S&P 500 E-MINI FUTURE, EURO STOXX 50 - FUTURE, YEN DENOM NIKKEI 225)					12.889
Verkaufte Kontrakte					
Basiswerte: S&P 500 E-MINI FUTURE, EURO STOXX 50 - FUTURE, YEN DENOM NIKKEI 225)					55.723
Devisen-Derivate					
Terminkontrakte auf Devisen					
Gekaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): Euro FX Curr Futures)					8.364
Verkaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): Euro FX Curr Futures)					15.689

La Française Systematic ETF Dachfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **383.321,30**
 Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte EURO-BUND, EURO-BOBL und US 5YR NOTE und EUR/USD herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
 Societe Generale Paris

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

La Française Systematic ETF Dachfonds I
International Security Identification Number (ISIN) **DE000A0MKQL5**
Anteilwert EUR **19,29**
Umlaufende Anteile STK **71.955**
 Auflegedatum 16.04.2008
 Mindestanlagesumme EUR 100.000
 Anleger Institutionelle Anleger
 Aktueller Ausgabeaufschlag % 0,00
 Aktueller Rücknahmeabschlag % 0,00
 Verwaltungsvergütung p. a. % 0,60
 Ertragsverwendung ausschüttend

La Française Systematic ETF Dachfonds W
International Security Identification Number (ISIN) **DE000A0MKQH3**
Anteilwert EUR **13,90**
Umlaufende Anteile STK **1.616**
 Auflegedatum 02.09.2013
 Mindestanlagesumme keine
 Anleger Private Anleger
 Aktueller Ausgabeaufschlag % 5,00
 Aktueller Rücknahmeabschlag % 0,00
 Verwaltungsvergütung p. a. % 1,50
 Ertragsverwendung ausschüttend

La Française Systematic ETF Dachfonds P
International Security Identification Number (ISIN) **DE0005561674**
Anteilwert EUR **16,77**
Umlaufende Anteile STK **2.995.622**
 Auflegedatum 02.04.2007
 Mindestanlagesumme keine
 Anleger Private Anleger
 Aktueller Ausgabeaufschlag % 0,00
 Aktueller Rücknahmeabschlag % 0,00
 Verwaltungsvergütung p. a. % 1,50
 Ertragsverwendung ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **96,53**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,74**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

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

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Frankfurt am Main, den 06. August 2025

La Française Systematic Asset Management GmbH
 Die Geschäftsführung

ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

La Française Systematic Asset Management GmbH

Neue Mainzer Str. 80
60311 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
€ 5,0 Mio., Stand 31.12.2024
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2024

Gesellschafter

Groupe La Française
Paris

Geschäftsführer

Berit Jauch,
20355 Hamburg

Dennis Jeske,
63128 Dietzenbach

Kay Scherf,
63110 Rodgau

Mark Wolter,
53925 Kall

Verwahrstelle

BNP Paribas S.A.
Niederlassung Deutschland
Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital: € 130.58 Mio.
Stand 31.12.2024

Wirtschaftsprüfer

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Isabelle Kintz
Relationship Management of Group
La Française International Entities
LFFS Luxembourg Branch, Luxembourg
Vorsitzende

Paul Gurzal
Co-Head of Fixed Income & Head Quantitative
Hub Group La Française Paris, Frankreich
Stellvertretender Vorsitzender

Dr. Sybille Hofmann
unabhängige Aufsichtsrätin

Verbandsmitglied bei

BVI Bundesverband
Investment und Asset Management e.V.
Frankfurt am Main

LA FRANÇAISE SAM

Crédit Mutuel Alliance Fédérale

La Française Systematic Asset Management GmbH

Neue Mainzer Str. 80
60311 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