

**LA FRANÇAISE SAM**

*Crédit Mutuel Alliance Fédérale*

# Halbjahresbericht La Française Systematic ETF Portfolio Global

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](http://www.la-francaise-systematic-am.com)

# La Française Systematic ETF Portfolio Global

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>57.144.212,58</b>	<b>100,08</b>
1. Investmentanteile		54.021.363,47	94,61
- Deutschland	1.506.323,07		2,64
- Frankreich	279.457,54		0,49
- Irland	39.174.321,10		68,61
- Luxemburg	13.061.261,76		22,88
2. Derivate		961.142,24	1,68
3. Forderungen		747,23	0,00
4. Bankguthaben		1.706.525,96	2,99
5. Sonstige Vermögensgegenstände		1.416.323,11	2,48
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-1.009.000,61</b>	<b>-1,77</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>57.096.354,17</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

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

# La Française Systematic ETF Portfolio Global

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>										
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie		ANT	2	39	40	EUR 116.440,640	279.457,54	0,49	
								<b>EUR</b>	<b>279.457,54</b>	<b>0,49</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
LU1681046931	AIS-Amundi CAC 40		ANT	13.441	2.350	3.249	EUR 134,940	1.813.728,54	3,18	
LU1437025023	AIS-MSCI UK IMI SRI PAB		ANT	2.507	168	247	EUR 906,900	2.273.598,30	3,98	
LU1681042609	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe ESG Broad CTB		ANT	2.654	0	648	EUR 361,250	958.757,50	1,68	
IE00061P4XZ8	Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF		ANT	16.713	593	1.946	EUR 533,005	8.908.112,57	15,60	
LU1291102447	BNP Paribas Easy - MSCI Japan ex CW		ANT	173.756	25.258	44.279	EUR 15,307	2.659.665,72	4,66	
LU1291106356	BNP Paribas Easy - MSCI Pacific ex Japan ex CW		ANT	82.673	8.950	22.225	EUR 14,480	1.197.105,04	2,10	
DE000ETFL540	Deka MSCI Germ.Cl.Ch.ESG U.ETF		ANT	93.969	14.067	24.779	EUR 16,030	1.506.323,07	2,64	
IE000RLUE8E9	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF		ANT	1.668.623	203.382	324.697	EUR 5,247	8.755.264,88	15,33	
IE00BHZPJ015	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF		ANT	262.778	18.638	69.562	EUR 8,568	2.251.481,90	3,94	
IE00BHZPJ908	iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF		ANT	938.032	73.583	142.930	EUR 9,500	8.911.304,00	15,61	
IE00BN4Q1675	MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF		ANT	109.220	0	16.843	EUR 11,240	1.227.632,80	2,15	
LU1900066033	MUL-Lyx.MSCI Semic.ESG Filtr.UE		ANT	10.277	2.650	0	EUR 54,438	559.459,33	0,98	
LU2090063327	MUL-Lyx.MSCI Taiwan UCITS ETF		ANT	7.822	0	0	EUR 89,250	698.113,50	1,22	
IE00BN4Q0602	UBS IRL ETF-MSCI USA CL.PA.AL.		ANT	489.982	76.888	74.875	EUR 18,614	9.120.524,95	15,97	
LU2250132763	UBS(L)FS-MSCI CH IMI Soc.Resp.		ANT	119.769	16.300	22.465	EUR 15,208	1.821.446,95	3,19	
LU1953188833	UBS(L)FS-MSCI CN ESG Univ.ETF		ANT	117.940	20.800	19.900	EUR 9,152	1.079.386,88	1,89	
								<b>EUR</b>	<b>53.741.905,93</b>	<b>94,12</b>
								<b>EUR</b>	<b>54.021.363,47</b>	<b>94,61</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
								<b>EUR</b>	<b>393.775,60</b>	<b>0,69</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
S&P 500 E-MINI FUTURE 19/09/2025		CME	USD	Anzahl 27				284.054,61	0,50	
S&P 500 E-MINI FUTURE 19/05/2025		CME	USD	Anzahl 5				35.433,62	0,06	
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 19/09/2025		ICE	USD	Anzahl 1				2.275,07	0,00	
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 19/09/20255		ICE	USD	Anzahl 2				4.550,14	0,01	
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 19/09/2025		ICE	USD	Anzahl 1				2.275,07	0,00	
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 19/09/2025/2025		ICE	USD	Anzahl 10				22.750,68	0,04	
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 19/09/2025		ICE	USD	Anzahl 1				1.371,56	0,00	
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 19/09/2025		ICE	USD	Anzahl 2				4.550,14	0,01	
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 19/09/2025		ICE	USD	Anzahl 1				2.275,07	0,00	
EURO STOXX 50 - FUTURE 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 42				31.920,00	0,06	
EURO STOXX 50 - FUTURE 19/09/2025		EUREX	EUR	Anzahl 15				2.319,64	0,00	
								<b>EUR</b>	<b>567.366,64</b>	<b>0,99</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Devisen-Terminkontrakte</b>										
EURO FX CURR FUT (CME) 15/09/2025		CME	USD	Anzahl 2				7.017,51	0,01	
EURO FX CURR FUT (CME) 15/09/2025		CME	USD	Anzahl 144				522.281,38	0,91	
YEN DENOM NIKKEI 225 11/09/2025		CME	JPY	Anzahl 5				25.728,85	0,05	
YEN DENOM NIKKEI 225 11/09/2025		CME	JPY	Anzahl 2				12.338,90	0,02	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>										
								<b>EUR</b>	<b>1.706.525,96</b>	<b>2,99</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle		EUR		60.980,33			% 100,000	60.980,33	0,11	
Societe Generale Paris		EUR		2.412.067,34			% 100,000	2.412.067,34	4,22	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
Verwahrstelle		PLN		59,57			% 100,000	14,04	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
Verwahrstelle		GBP		42.108,69			% 100,000	49.157,94	0,09	
Verwahrstelle		JPY		1.500.000,00			% 100,000	8.846,60	0,02	
Verwahrstelle		USD		21.584,94			% 100,000	18.388,16	0,03	
								<b>EUR</b>	<b>1.416.323,11</b>	<b>2,48</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										

Forderungen aus Anteilzeichnungen	EUR	747,23		747,23	0,00
Initial Margin	EUR	209.418,10		209.418,10	0,37
Initial Margin	JPY	11.160.727,00		65.822,96	0,12
Initial Margin	USD	1.338.582,03		1.140.334,82	2,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>			<b>EUR</b>	<b>-842.928,45</b>	<b>-1,48</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>					
Societe Generale Paris	JPY	-15.230.939,00	% 100,000	-89.827,97	-0,16
Societe Generale Paris	USD	-884.027,00	% 100,000	-753.100,48	-1,32
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>	<b>-1.009.000,61</b>	<b>-1,77</b>
Futures Variation Margin	EUR	-34.239,64		-34.239,64	-0,06
Futures Variation Margin	JPY	-6.454.642,00		-38.067,74	-0,07
Futures Variation Margin	USD	-1.043.358,75		-888.834,82	-1,56
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse W)	EUR	-13.380,99		-13.380,99	-0,02
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)	EUR	-34.477,42		-34.477,42	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>57.096.354,17</b>	<b>100,00 <sup>2)</sup></b>
<b>Zurechnung auf Anteilscheinklassen:</b>					
<b>La Francaise System ETF Portfolio Global W</b>					
<b>Anteiliges Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>12.257.650,27</b>	
<b>Anteilwert</b>			<b>EUR</b>	<b>12,06</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>			<b>STK</b>	<b>1.016.347</b>	
<b>La Francaise System ETF Portfolio Global R</b>					
<b>Anteiliges Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>44.838.703,90</b>	
<b>Anteilwert</b>			<b>EUR</b>	<b>25,32</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>			<b>STK</b>	<b>1.770.803</b>	

<sup>2)</sup> 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)**

Britische Pfund	GBP	0,8566 = 1 EUR
Japanische Yen	JPY	169,55675 = 1 EUR
Polnische Zloty	PLN	4,2420 = 1 EUR
US-Dollar	USD	1,17385 = 1 EUR

**Marktschlüssel**

EUREX	European Exchange
ICE	Intercontinental Currency Exchange
CME	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	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF	ANT	0	6.602	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
Basiswerte: S&P 500 E-MINI FUTURE, EURO STOXX 50 - FUTURE, YEN DENOM NIKKEI 225, MSCI EMERGING MARKETS -FUTURE)					
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
Basiswerte: S&P 500 E-MINI FUTURE, EURO STOXX 50 - FUTURE, YEN DENOM NIKKEI 225, MSCI EMERGING MARKETS -FUTURE)					
<b>Devisen-Derivate</b>					
<b>Terminkontrakte auf Devisen</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
(Basiswert(e): Euro FX Curr Futures)					
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
(Basiswert(e): Euro FX Curr Futures)					

# La Française Systematic ETF Portfolio Global

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **EUR** **961.142,24**  
 Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte EURO STOXX 50, MSCI EMERGING Markets, S&P 500 E-MINI, YEN DENOM NIKKEI 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 Francaise System ETF Portfolio Global W

##### International Security Identification Number (ISIN)

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>DE000A3EEG13</b>
		<b>12,06</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.016.347</b>
Auflagedatum		01.06.2023
Mindestanlagesumme	EUR	keine
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	0,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	1,20
Ertragsverwendung		ausschüttend

#### La Francaise System ETF Portfolio Global R

##### International Security Identification Number (ISIN)

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>DE000A0MKQK7</b>
		<b>25,32</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.770.803</b>
Auflagedatum		01.04.2008
Mindestanlagesumme	EUR	keine
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,80
Ertragsverwendung		ausschüttend

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **94,61**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **1,68**

### 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](mailto:info-am@la-francaise.com)

[www.la-francaise-systematic-am.com](http://www.la-francaise-systematic-am.com)