



**LA FRANÇAISE**  
SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

# Halbjahresbericht La Française Systematic ETF Dachfonds

vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

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 Hamann  
Dennis Jeske  
Kay Scherf  
Mark Wolter

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

# La Française Systematic ETF Dachfonds

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>56.929.983,37</b>	<b>100,15</b>
1. Investmentanteile		56.133.907,66	98,75
- Frankreich	325.461,24		0,57
- Irland	5.750.259,90		10,12
- Luxemburg	50.058.186,52		88,06
2. Derivate		8.183,06	0,01
3. Forderungen		508,86	0,00
4. Bankguthaben		435.937,80	0,77
5. Sonstige Vermögensgegenstände		351.445,99	0,62
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-86.336,14</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>56.843.647,23</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

### Fußnoten:

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

# La Française Systematic ETF Dachfonds

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	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>									
<b>Ausland</b>									
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie		ANT	3	18	17	EUR 108.487,08	325.461,24	0,57
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Ausland</b>									
LU1861138961	AIS-Amundi MSCI EM SRI PABFonds		ANT	68.397	0	0	EUR 48,489	3.316.502,13	5,83
LU1861134382	AIS-AMUNDI MSCI WORLD SRI		ANT	59.802	0	0	EUR 83,680	5.004.231,36	8,80
LU1291101555	BNP P.Easy-MSCI Eu.S.C.SRI S-S		ANT	5.147	0	0	EUR 251,284	1.293.356,69	2,28
LU2008763935	BNP PE-FTSE E/N Dv.Eur.xUK Grn		ANT	145.611	0	0	EUR 5,535	805.942,32	1,42
LU1753045415	BNPPE-MSCI Eur.SRI S-Ser.5%C.		ANT	204.262	0	11.358	EUR 25,915	5.293.449,73	9,31
LU1753045928	BNPPE-MSCI Jap.SRI S-Ser-5%C		ANT	127.607	0	0	EUR 21,778	2.778.974,20	4,89
LU1659681669	BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C.		ANT	392.385	0	0	EUR 17,464	6.852.690,12	12,06
IE00B3VVM098	iShs VII-MUSSCEEH UC.ETFShares		ANT	1.761	0	0	EUR 414,980	730.779,78	1,29
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF		ANT	525.270	60.374	0	EUR 9,556	5.019.480,12	8,83
LU2197908721	M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF		ANT	35.340	0	5.000	EUR 146,300	5.170.242,00	9,10
LU1563454310	MUL-Lyxor Green Bond(DR)UC.ETF		ANT	63.117	2.690	0	EUR 45,283	2.858.127,11	5,03
LU0629460832	UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE		ANT	21.218	0	0	EUR 67,120	1.424.152,16	2,51
LU1484799769	UBS(L)FS-BB MSCI EO A.L.C.Sus.		ANT	230.635	7.648	0	EUR 12,458	2.873.250,83	5,05
LU0629460089	UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF		ANT	43.437	0	0	EUR 168,210	7.306.537,77	12,85
LU0629459743	UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp.		ANT	41.073	4.726	0	EUR 123,700	5.080.730,10	8,94
							<b>EUR</b>	<b>56.133.907,66</b>	<b>98,75</b>
							<b>EUR</b>	<b>56.133.907,66</b>	<b>98,75</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
								-5.165,00	
								-12.600,00	
								6.209,90	
								2.483,96	
								60.857,01	
								21.113,66	
								1.241,98	
								-8.455,55	
								<b>-57.502,90</b>	<b>-0,10</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisen-Terminkontrakte</b>									
YEN DENOM NIKKEI 225 07/09/2023		EUREX	JPY	Anzahl -13				-57.502,90	-0,10
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Societe Generale Paris			EUR	514.795			% 100,000	514.794,51	0,91
Verwahrstelle			EUR	47.278,36			% 100,000	47.278,36	0,08
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
Societe Generale Paris			JPY	-26.818.204,00			% 100,000	-170.071,63	-0,30
Societe Generale Paris			USD	40.344,58			% 100,000	36.979,45	0,07
Verwahrstelle			JPY	5.693,00			% 100,000	36,10	0,00
Verwahrstelle			USD	7.550,82			% 100,000	6.921,01	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Forderungen aus Anteilzeichnungen			EUR	508,86				508,86	0,00
Futures Variation Margin			EUR	17.765,00				17.765,00	0,03
Futures Variation Margin			JPY	9.067.500,00				57.502,90	0,10
Futures Variation Margin			USD	-91.045,00				-83.450,96	-0,15
Initial Margin			EUR	163.253,30				163.253,30	0,29
Initial Margin			JPY	8.866.000,00				56.225,06	0,10
Initial Margin			USD	152.904,40				140.150,69	0,25
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen			EUR	-3.250,14				-3.250,14	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I)			EUR	-1.061,79				-1.061,79	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse W)			EUR	-40,41				-40,41	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse P)			EUR	-81.983,80				-81.983,80	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>									
							<b>EUR</b>	<b>56.843.647,23</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

Zurechnung auf Anteilscheinklassen:

**La Française Systematic ETF Dachfonds I**

Anteiliges Fondsvermögen

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR 1.446.629,40

EUR 17,54

STK 82.476

**La Française Systematic ETF Dachfonds W**

Anteiliges Fondsvermögen

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR 27.487,94

EUR 12,77

STK 2.153

**La Française Systematic ETF Dachfonds P**

Anteiliges Fondsvermögen

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR 55.369.529,89

EUR 15,50

STK 3.572.797

Fußnoten:

1) 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 30.06.2023

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Japanische Yen	JPY	157,6877	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,091	= 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

EUREX	European Exchange
ICE	Intercontinental Currency 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>						
Gruppenfremde Investmentanteile						
<b>Ausland</b>						
LU1048313891	UBS(L)FS-MSCI EM Soc.Res.U.ETF	ANT	0	123.986		
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)						
Terminkontrakte						
Aktienindex-Terminkontrakte						
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): MSCI EMERGING, YEN DENOM NIKKEI 225, S&P 500 E-MINI )						32.447

# La Française Systematic ETF Dachfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR **8.183,06**  
 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 und YEN DENOM NIKKEI herangezogen.

**Vertragspartner der derivativen Geschäfte**  
 Societe Generale Paris

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

### Sonstige Angaben

<b>La Française Systematic ETF Dachfonds I</b>			<b>DE000A0MKQL5</b>
<b>International Security Identification Number (ISIN)</b>			
<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>		<b>17,54</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>		<b>82.476</b>
Anleger		Private Anleger	
Aktueller Ausgabeaufschlag	%		0,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%		0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%		0,60
Ertragsverwendung			ausschüttend

<b>La Française Systematic ETF Dachfonds W</b>			<b>DE000A0MKQH3</b>
<b>International Security Identification Number (ISIN)</b>			
<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>		<b>12,77</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>		<b>2.153</b>
Anleger		Private Anleger	
Aktueller Ausgabeaufschlag	%		5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%		0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%		1,50
Ertragsverwendung			ausschüttend

<b>La Française Systematic ETF Dachfonds P</b>			<b>DE0005561674</b>
<b>International Security Identification Number (ISIN)</b>			
<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>		<b>15,50</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>		<b>3.572.797</b>
Anleger		Private Anleger	
Aktueller Ausgabeaufschlag	%		0,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%		0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%		1,50
Ertragsverwendung			ausschüttend

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,75</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,01</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2023 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 30.06.2023 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 Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

**Frankfurt am Main, August 2023**

**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  
€ 7,4 Mio., Stand 31.12.2022  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2022

## Gesellschafter

Groupe La Française  
Paris

## Geschäftsführer

Berit Hamann, 20355 Hamburg  
Dennis Jeske, 20144 Hamburg  
Kay Scherf, 63110 Rodgau  
Mark Wolter, 50937 Köln

## Verwahrstelle

BNP Paribas S.A.  
Niederlassung Deutschland  
Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: € 120.562 Mio.  
Stand 31.12.2022

## 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

Philippe Verdier  
Chief Financial Officer  
Groupe 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**

Neue Mainzer Str. 80  
60311 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0) 69 9757 43 -0

Fax: +49 (0) 69 9757 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)