



**LA FRANÇAISE**

SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

# Zwischenbericht La Française Systematic Defensive Allocation

vom 01.01.2022 bis 29.04.2022

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

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

# La Française Systematic Defensive Allocation

## Tätigkeitsbericht zum 29. April 2022

### La Française Systematic Defensive Allocation

Der Berichtszeitraum erstreckt sich vom 1. Januar 2022 bis zum 29. April 2022.

Der La Française Systematic Defensive Allocation ist ein Dachfonds, der vorwiegend in Aktien-, Renten- sowie Rohstoff- und Geldmarktfonds investiert. Anlageziel ist ein möglichst hoher Wertzuwachs bei kontrolliertem Verlustrisiko durch Ausnutzung von Zinserträgen sowie Kurssteigerungen an den Aktien-, Rohstoff- und Rentenmärkten. Um dieses Anlageziel zu erreichen, investiert der Dachfonds in börsenhandelte Investmentfonds (ETFs) und Investmentanteile mit unterschiedlichen Anlageschwerpunkten sowie börsennotierte Futures. Mit den Derivaten kann die Investitionsquote bei guter Fondsentwicklung auf insgesamt bis zu 120 % und damit z.B. die Aktien- und Rohstoffquote auf zeitweise maximal 30 % bzw. 5 % gesteigert werden. Es wird angestrebt, einen jährlichen Verlust auf maximal 6 % zu begrenzen. Für den La Française Systematic Defensive Allocation wurden die Anteilsklassen R und W gebildet.

Nachdem sich die globale Weltwirtschaft im Jahr 2021, aufgrund von der Entwicklung und der Verbreitung von Impfstoffen gegen Covid19, erholte, waren die ersten vier Monate des Jahres 2022 von geopolitischen Spannungen, weiteren Unterbrechungen in den Lieferketten und Inflationsängsten geprägt. Dies führte zu höheren Schwankungen auf den Finanzmärkten, höheren Anleiherenditen sowie niedrigeren Aktienkursen.

Ende Februar 2022 startete Russland eine groß angelegte Invasion in der Ukraine und löste damit eine humanitäre Krise aus, die sich auch auf die globalen Finanzmärkte auswirkte. Die Aktienkurse fielen, da Anleger Ihr Geld in sicherere Anlagen umschichteten. Gleichzeitig schnellten die Rohstoffpreise in die Höhe, da Russland der Hauptproduzent einiger der wichtigsten Rohstoffe wie Öl, Gas und Weizen ist.

Der Inflationsdruck war zu diesem Zeitpunkt bereits hoch, da China von einer erneuten Covid19-Infektionswelle heimgesucht wurde, was aufgrund Chinas „Null-Covid“ Strategie zu den strengsten Lockdowns seit Beginn der Pandemie führte. So wurde im März 2022, Shanghai, Chinas größte Stadt mit 26 Millionen Menschen in zwei Phasen abgeriegelt. Als Resultat entstanden noch nie dagewesene Lieferketten Probleme, welche die Inflationsraten weltweit weiter ansteigen ließen. So lag die Inflationsrate in den USA im April 2022 bei 8,3%, und in der Eurozone bei 7,4%.

Die anhaltende Steigerung des Preisniveaus zwang die Zentralbanken weltweit, ihre lockere Geldpolitik zu straffen. So führte die FED im März 2022 eine Zinserhöhung um 25 Basispunkte durch, während die Europäische Zentralbank Zinserhöhungen für 2022 lediglich nicht mehr ausschloss, kündigte jedoch an Ihr Anleihenkauf Programm im dritten Quartal 2022 zu beenden.

Zum Ende des Berichtszeitraums strichen die internationalen Finanzmärkte im Vergleich zum Vorjahr signifikante Wertverluste ein. Der amerikanische S&P500 verlor über den Berichtszeitraum 6,13 % (EUR), während der Dow-Jones-Index um 1,65 % (EUR) fiel. Am stärksten verlor der NASDAQ mit 14,61 % (EUR). Ähnlich entwickelten sich die europäischen Indizes. Der STOXX Europe 600 gab insgesamt um 6,87% (EUR) nach. Der deutsche Leitindex DAX entwickelte sich mit einem Verlust von 11,39 % (EUR) am schlechtesten, gefolgt von dem französischen CAC40 mit 8,31% (EUR). Der MSCI Emerging Markets Index verlor 5,06% (EUR).

Die Entwicklung der Portfoliozusammensetzung des La Française Systematic Defensive Allocation spiegelt diese Entwicklung wider.

Der La Française Systematic Defensive Allocation wurde zum 29.04.2022 mit dem La Française Systematic Multi Asset Allocation verschmolzen.

Die Veräußerungsergebnisse vor der Verschmelzung resultierten hauptsächlich aus ETFs auf europäische Aktien und US-amerikanische Aktien sowie aus ETFs auf Schwellenländer- und High-Yield-Anleihen.

Die Investitionsquote betrug vor der Liquidierung sämtlicher Investments im Zuge der Verschmelzung, am 22.04.2022, 95,68 %. Zum Zeitpunkt der Verschmelzung, am 29.04.2022, waren sämtliche Investments des Fonds vollständig liquidiert. Im Berichtszeitraum wurde eine Wertentwicklung (gem. BVI Methode) von -4,73 % (Anteilklasse R) bzw. von -4,07 % (Anteilklasse W) erzielt.

# La Française Systematic Defensive Allocation

## Vermögensübersicht zum 29. April 2022

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>14.553.044,82</b>	<b>100,12</b>
1. Forderungen		7.287,38	0,05
2. Bankguthaben		14.545.757,44	100,07
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-16.871,44</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>14.536.173,38</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 Defensive Allocation

## Vermögensaufstellung zum 29. April 2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.04.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>14.545.757,45</b>	<b>100,07</b>
	<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
	Verwahrstelle		EUR	14.363.034,56			% 100,000	14.363.034,56	98,81
	<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	Verwahrstelle		USD	88.785,09			% 100,000	84.160,47	0,58
	Verwahrstelle		JPY	13.471.448,00			% 100,000	98.562,42	0,68
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>7.287,38</b>	<b>0,05</b>
	Forderungen aus Anteilzeichnungen		USD	7.687,82				7.287,38	0,05
	<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,00</b>
	<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	Societe Generale Paris		JPY	-1,00			% 100,000	-0,01	0,00
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-16.871,44</b>	<b>-0,12</b>
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse W )		EUR	-359,09				-359,09	0,00
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R )		EUR	-16.512,35				-16.512,35	-0,11
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>14.536.173,38</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
	<b>Zurechnung auf Anteilscheinklassen:</b>								
	<b>La Française Systematic Defensive Allocation W</b>						<b>EUR</b>	<b>13.650,45</b>	
	Anteiliges Fondsvermögen						<b>EUR</b>	<b>9,89</b>	
	Anteilwert						<b>STK</b>	<b>1.380</b>	
	Umlaufende Anteile								
	<b>La Française Systematic Defensive Allocation R</b>						<b>EUR</b>	<b>14.522.522,93</b>	
	Anteiliges Fondsvermögen						<b>EUR</b>	<b>12,49</b>	
	Anteilwert						<b>STK</b>	<b>1.162.893</b>	
	Umlaufende Anteile								

Fußnoten:

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (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>Gruppeneigene Investmentanteile</b>					
<b>Ausland</b>					
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie	ANT	45	49	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Ausland</b>					
DE0005933956	iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE	ANT	378	12.786	
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF	ANT	0	4.017	
IE00B4PY7Y77	iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF	ANT	0	4.556	
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	ANT	0	4.049	
IE00B4WXJJ64	iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF	ANT	0	12.277	
IE00B3B8Q275	iShsIII-EO Covered Bond U.ETF	ANT	0	10.384	
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF	ANT	0	8.608	
LU1686830065	Lyx.IF-Lyx.EuroMTS C.Bd Ag.U.E	ANT	0	12.019	
FR0010245514	Lyx.Japan(Topix)(DR)UCITS ETF	ANT	499	4.250	
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Mkts U.ETF	ANT	0	35.864	
FR0000008997	OFI RS LIQUIDITESFonds	ANT	770	770	
IE00B3T9LM79	SPDR Bloom.Bar.EO Cor.Bd U.ETF	ANT	0	29.691	
LU0136234654	UBS(L)FS - MSCI USA UCITS ETF	ANT	342	3.719	
LU0290355717	Xtr.II Eurozone Gov.Bond	ANT	0	6.436	
LU0274211217	Xtrackers Euro Stoxx 50	ANT	1.512	13.519	
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50	ANT	3.161	6.021	
LU0478205379	Xtrackers II EUR Corporate Bd	ANT	0	10.860	
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA Swap	ANT	1.149	12.125	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)<sup>1</sup></b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 ,MSCI EM, MSCI EMERGING Market,YEN DENOM NIKKEI 225,S&P 500 E-MINI)					8.246
<b>Devisen-Derivate</b>					
<b>Terminkontrakte auf Devisen</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
(Basiswert(e): EUR / USD Future)					2.007

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse per 29.04.2022

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.04.2022	
Japanische Yen	JPY	136,6794	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,05495	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

EUREX  
European Exchange

<sup>1</sup> Hierbei handelt es sich um unterjährig im Bestand befindliche Kontrakte, die vor dem Verschmelzungstermin fällig waren oder verkauft wurden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich**  
für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 29.04.2022

	insgesamt EUR	insgesamt EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		245,42
2. Erträge aus Investmentanteilen		20.361,99
<b>Summe der Erträge</b>		<b>20.607,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-1.248,57
2. Verwaltungsvergütung		-63.333,62
3. Sonstige Aufwendungen		-1.603,55
davon: Verwahrtgelt	-1.585,09	0,00
davon: Sonstiges	-18,46	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-66.185,74</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-45.578,33</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		933.230,85
2. Realisierte Verluste		-906.453,15
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>26.777,70</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-18.800,63</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.006.960,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		203.338,97
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-803.621,44</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-822.422,07</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

	EUR	2022 EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>18.012.762,99</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss (netto)		-2.637.306,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	104.627,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.741.933,79	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-16.860,89
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-822.422,07
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-1.006.960,41	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	203.338,97	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>14.536.173,38</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich / La Française Systematic Defensive  
Allocation R**

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 29.04.2022

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		245,42	0,000
2. Erträge aus Investmentanteilen		20.342,99	0,017
<b>Summe der Erträge</b>		<b>20.588,41</b>	<b>0,018</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-1.247,41	-0,001
2. Verwaltungsvergütung		-63.274,54	-0,054
3. Sonstige Aufwendungen		-1.602,06	-0,001
davon: Verwahrtgelt	-1.583,61		-0,001
davon: Sonstiges	-18,45		0,000
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-66.124,01</b>	<b>-0,057</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-45.535,60</b>	<b>-0,039</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		932.356,26	0,802
2. Realisierte Verluste		-905.604,22	-0,779
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>26.752,04</b>	<b>0,023</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-18.783,56</b>	<b>-0,016</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-995.767,37	-0,856
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		211.543,27	0,182
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-784.224,10</b>	<b>-0,674</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-803.007,66</b>	<b>-0,691</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>1.289.484,26</b>	<b>1,109</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr		389.096,73	0,335
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-18.783,56	-0,016
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>2)</sup>		919.171,09	0,790
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>1.289.484,26</b>	<b>1,109</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.289.484,26	1,109
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>0,00</b>	<b>0,000</b>
1. Endausschüttung		0,00	0,000

**Entwicklung des Sondervermögens**

	2022 EUR	2022 EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>17.503.654,3</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss (netto)		-2.165.130,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	103.581,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.268.712,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-12.993,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-803.007,66
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-995.767,37	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	211.543,27	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>14.522.522,93</b>

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

2) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich von im Geschäftsjahr realisierten Verluste, die damit bei der Berechnung der Ausschüttung unberücksichtigt bleiben; im Ergebnis kann sich damit für das laufende oder für künftige Geschäftsjahre eine Substanzausschüttung im investmentrechtlichen Sinne ergeben.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich / La Française Systematic Defensive  
Allocation W**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich**  
für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 29.04.2022

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Erträge aus Investmentanteilen		19,00	0,014
<b>Summe der Erträge</b>		<b>19,00</b>	<b>0,014</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-1,16	-0,001
2. Verwaltungsvergütung		-59,08	-0,043
3. Sonstige Aufwendungen		-1,49	-0,001
davon: Verwahrtgelt	-1,48		-0,001
davon: Sonstiges	-0,01		0,000
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-61,73</b>	<b>-0,045</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-42,73</b>	<b>-0,031</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		874,59	0,634
2. Realisierte Verluste		-848,93	-0,615
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>25,66</b>	<b>0,019</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-17,07</b>	<b>-0,012</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-11.193,04	-8,111
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-8.204,30	-5,945
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-19.397,34</b>	<b>-14,056</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-19.414,41</b>	<b>-14,069</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>1.208,24</b>	<b>0,876</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr		364,10	0,264
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-17,07	-0,012
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 2)		861,21	0,624
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>1.208,24</b>	<b>0,876</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.208,24	0,876
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>0,00</b>	<b>0,000</b>
1. Endausschüttung		0,00	0,000

**Entwicklung des Sondervermögens**

	2022 EUR	2022 EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>509.108,69</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss (netto)		-472.176,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.045,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-473.221,79	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.867,76
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.414,41
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-11.193,04	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-8.204,30	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>13.650,45</b>

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

2) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich von im Geschäftsjahr realisierten Verluste, die damit bei der Berechnung der Ausschüttung unberücksichtigt bleiben; im Ergebnis kann sich damit für das laufende oder für künftige Geschäftsjahre eine Substanzausschüttung im investimentrechtlichen Sinne ergeben.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / La Française Systematic Defensive Allocation W  
Geschäftsjahr**

	<b>Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres EUR</b>	<b>Anteilwert  EUR</b>
2022	13.650,45	9,89
2021	509.108,69	10,31
2020	1.391.983,76	10,08
2019	1.607.490,20	10,99

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre /La Française Systematic Defensive Allocation R  
Geschäftsjahr**

	<b>Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres EUR</b>	<b>Anteilwert  EUR</b>
2022	14.522.522,93	12,49
2021	17.503.654,30	13,11
2020	19.542.668,03	12,81
2019	23.941.832,35	13,96

# La Française Systematic Defensive Allocation

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

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

### Sonstige Angaben

#### La Française Systematic Defensive Allocation W

International Security Identification Number (ISIN)

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	DE000A0MKQP6	<b>9,89</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>		<b>1.380</b>
Anleger		Private Anleger	
Aktueller Ausgabeaufschlag	%		3,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%		0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%		1,00
Ertragsverwendung		ausschüttend	

#### La Française Systematic Defensive Allocation R

International Security Identification Number (ISIN)

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	DE0005561666	<b>12,49</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>		<b>1.162.893</b>
Anleger		Private Anleger	
Aktueller Ausgabeaufschlag	%		0,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%		0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%		1,00
Ertragsverwendung		ausschüttend	

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**0,00**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)**

**0,00**

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 29.04.2022 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 29.04.2022 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 zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr.3 KARBV

#### Gesamtkostenquote (in %)

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und erfolgsabhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

La Française Systematic Defensive Allocation W	<b>1,31</b>
La Française Systematic Defensive Allocation R	<b>1,31</b>

#### Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die PTR gibt die Umschlagshäufigkeit der Anteile des Sondervermögens an und wird folgendermaßen ermittelt: Der niedrigere Betrag des Gegenwertes der Käufe und Verkäufe der Vermögensgegenstände des betreffenden Berichtszeitraums dividiert durch den durchschnittlichen Nettoinventarwert.

**0,51**

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritten gezahlten Vergütungen exkl.

**EUR**

**1.965,93**

#### Ertragsausgleich

##### La Française Systematic Defensive Allocation (W)

Feste Verwaltungsvergütung	EUR	1.516,44
Kostenpauschale	EUR	449,49
davon: Verwahrstellengebühren	EUR	0,00
davon: Depotgebühren	EUR	0,00
davon: Drittanbietergebühren	EUR	0,00
davon: Gebühren für Quellensteuerrückforderungen	EUR	0,00
davon: Dienstleistungskosten	EUR	569,68
davon: Prüfungskosten	EUR	0,00

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritten gezahlten Vergütungen exkl.

**EUR**

**71.547,93**

#### Ertragsausgleich

##### La Française Systematic Defensive Allocation (R)

Feste Verwaltungsvergütung	EUR	55.180,74
Kostenpauschale	EUR	16.367,19
davon: Verwahrstellengebühren	EUR	5.163,46
davon: Depotgebühren	EUR	547,01
davon: Drittanbietergebühren	EUR	1.570,80
davon: Gebühren für Quellensteuerrückforderungen	EUR	0,00
davon: Dienstleistungskosten	EUR	8.752,91
davon: Prüfungskosten	EUR	6.693,75

#### Transaktionskosten

**EUR**

**178,59**

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

### Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Das Sondervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE	DE0005933956	0,10%
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF	IE00B66F4759	0,50%
iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF	IE00B4PY7Y77	0,50%
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	IE00B3F81R35	0,20%
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF	IE00B4WXJJ64	0,09%
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF	IE00B3B8Q275	0,20%
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF	IE00B2NPKV68	0,45%
LA FRANCAISE - LF Trésorerie	FR0010609115	0,09%
Lyx.IF-Lyx.EuroMTS C.Bd Ag.U.EFonds	LU1686830065	0,17%
Lyx.Japan(Topix)(DR)UCITS ETF	FR0010245514	0,45%
Lyxor MSCI Emerging Mkts U.ETF	FR0010429068	0,55%
OFI RS LIQUIDITESFonds	FR0000008997	0,05%
SPDR Bloom.Bar.EO Cor.Bd U.ETF	IE00B3T9LM79	0,12%
UBS(L)FS - MSCI USA UCITS ETF	LU0136234654	0,14%
Xtr.II Eurozone Gov.Bond	LU0290355717	0,15%
Xtrackers Euro Stoxx 50	LU0274211217	0,09%
Xtrackers Euro Stoxx 50	LU0380865021	0,09%
Xtrackers II EUR Corporate Bd	LU0478205379	0,16%
Xtrackers MSCI USA Swap	LU0274210672	0,15%

#### Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

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

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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.

#### Angaben zur Vergütung gemäß KAGB § 101 (4) 1.-5.:

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2021	Anmerkungen von La Francaise Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	* Angabe in TEUR 2.710 * Geschäftsjahr 2021
davon feste Vergütung	* Angabe in TEUR 2.257 * Geschäftsjahr 2021
davon variable Vergütung	* Angabe in TEUR 453 * Geschäftsjahr 2021
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	* Angabe in TEUR 0 * Geschäftsjahr 2021
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26 * mit GF
Höhe des gezahlten Carried Interest	* Angabe in TEUR 0 * Geschäftsjahr 2021
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	* Angabe in TEUR 1.984 * Geschäftsjahr 2021
davon Geschäftsleiter	0
davon andere Führungskräfte	0
davon andere Risikoträger	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	0

Die Vergütungspolitik orientiert sich an den Regelungen des § 37 KAGB Abs. 1 für Kapitalverwaltungsgesellschaften und den Vorgaben der geänderten Richtlinie 2009/65/EG (Artikel 14a Abs. 2 und 14b Abs. 1,3 und 4 OGAW-RL).

Der Aufsichtsrat der La Française Systematic Asset Management GmbH (LFSAM) legt auf Vorschlag der Geschäftsführung die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik fest, überprüft diese mindestens einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung verantwortlich. Die Grundsätze der Vergütungspolitik sind vom Aufsichtsrat der Gesellschaft zu genehmigen.

Zusätzlich wurde von der Groupe La Française (GLF) für alle Unternehmen des Konsolidierungskreises ein Vergütungsausschuss eingerichtet, um Kompetenzen und Unabhängigkeiten bei der Beurteilung der Richtlinie, den Vergütungspraktiken und den Anreizen für das Risikomanagement nachzuweisen. Der Vergütungsausschuss setzt sich aus 4 Mitgliedern zusammen: aus dem CEO der CMNE, dem Vorsitzenden des Prüfungsausschusses, dem Vorsitzenden des Aufsichtsrates der GLF und einem Mitglied des Aufsichtsrates der GLF.

Die Vergütung der Mitarbeiter der LFSAM besteht aus den folgenden Anteilen:

- einem festen Anteil, der den Mitarbeiter für die zufriedenstellende Erfüllung seiner Aufgaben entschädigt und
- einer variablen Komponente, die ein Anreizsystem beinhaltet, das darauf abzielt, die individuelle Leistung des betreffenden Mitarbeiters, seine Beiträge und sein Verhalten, die Leistung der operativen Einheit, zu der er gehört und die Ergebnisse der Gesellschaft als Ganzes und ihr Beitrag zum Ergebnis der GLF hervorzuheben bzw. zu belohnen.

Der feste Anteil der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters berücksichtigt seine Position und seinen Verantwortungsbereich. Der feste Anteil ist hoch genug, um die Einstellung und die Stabilität der Belegschaft zu begünstigen und keine Risikobereitschaft bei Mitarbeitern hervorzuheben, so dass deren Tätigkeit keinen wesentlichen Einfluss auf die Risikobereitschaft der Gesellschaft haben dürfte.

Die Mitarbeiter der LFSAM, die ihre Ziele erreicht haben (d.h. die quantitativen und qualitative Kriterien erfüllt haben) können eine variable Vergütung erhalten. Darüber hinaus werden Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen eingestellt werden und denen eine variable Vergütungskomponente gewährt wird, unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsfelder, nach Erreichen der mit ihren Funktionen verbundenen Ziele, vergütet.

Die LFSAM hat sich für den "Bonuspool" als globales variables Vergütungssystem entschieden.

Dieser hängt von der jährlichen Performance des Unternehmens und der Geschäftseinheit der Gruppe (d. h. der GLF), zu der das Unternehmen gehört, ab. Die quantitativen Parameter zur Berechnung des "Bonuspools" sind das Finanzergebnis des Geschäftsjahres sowie die tatsächlich bei der GLF für das betreffende Geschäftsjahr eingegangenen Performancegebühren. Der variable Anteil, der an den betreffenden Mitarbeiter zu zahlen ist, wird sowohl nach quantitativen als auch nach qualitativen Kriterien festgelegt

Der „Bonuspool“ wird an jeden Mitarbeiter mit einem doppelten Verteilungsschlüssel verteilt, abhängig vom Beitrag seiner Geschäftseinheit zum GLF-Ergebnis und seiner eigenen Zielerreichung.

Im Einzelfall kann die Höhe der variablen Vergütungskomponente für die betroffenen Mitarbeiter bis zu maximal 200% der festen Vergütungskomponente betragen und darf die vom Vergütungsausschuss festgelegte Obergrenze nicht überschreiten.

Darüber hinaus hat die Gesellschaft ein System eingerichtet, das speziell auf den variablen Teil der Vergütung der „risikorelevanten Mitarbeiter“ zugeschnitten ist. Gemäß einem jährlich wiederkehrenden qualitativen und quantitativen Analyseverfahren werden die risikorelevanten Mitarbeiter identifiziert. Bei diesen Personen wird ein Anteil von mindestens 50 % der variablen Vergütung (ab einem Schwellenwert von 75 TEUR) über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Diese 50% (Deferred Bonus) werden auf einen Fondsbasket indexiert und schrittweise über drei Jahre aufgeteilt. Die Zahlung des „Deferred Bonus“ erfolgt unter der Voraussetzung, dass die Bedingungen für das Vorhandensein und die Nichtanwendung einer Risikoanpassungsmaßnahme nach dem Ergebnis des jeweiligen Geschäftsjahrs erfüllt sind.

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 erfolgte durch den Vergütungsausschuss. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass das Vergütungssystem im Geschäftsjahr 2021 angemessen ausgestaltet war und den regulatorischen Anforderungen entsprach.

Folgende Änderungen sind zwischen der Vergütungspolitik 2021 und Vergütungspolitik 2020 erfolgt:

- Neue Anforderungen gem. Art 5 Verordnung (EU) 2019/2088 Offenlegungsverordnung
- Wegfall von Gratisaktien
- Anpassung der Zusammensetzung des Ausschusses.

Frankfurt am Main, 25.07.2022

La Française Systematic Asset Management GmbH  
Die Geschäftsführung

Berit Hamann

Dennis Jeske

## „VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS“

An die La Française Systematic Asset Management GmbH, Frankfurt am Main

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Zwischenbericht des Sondervermögens La Française Systematic Defensive Allocation - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis 29.04.2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 29.04.2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis 29.04.2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Zwischenbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Zwischenberichts in Übereinstimmung mit § 104 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Zwischenberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der La Française Systematic Asset Management GmbH, Frankfurt am Main, unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Zwischenbericht zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Zwischenbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der La Française Systematic Asset Management GmbH, Frankfurt am Main, sind verantwortlich für die Aufstellung des Zwischenberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Zwischenbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Zwischenberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Zwischenberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Zwischenberichts die Verschmelzung des Sondervermögens durch die La Française Systematic Asset Management GmbH, Frankfurt am Main, zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Verschmelzung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Der Aufsichtsrat der La Française Systematic Asset Management GmbH, Frankfurt am Main, ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der La Française Systematic Asset Management GmbH, Frankfurt am Main, zur Aufstellung des Zwischenberichts des Sondervermögens.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Zwischenberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Zwischenbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Zwischenbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 104 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Zwischenberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Zwischenbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Zwischenberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der La Française Systematic Asset Management GmbH, Frankfurt am Main, abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der La Française Systematic Asset Management GmbH, Frankfurt am Main, bei der Aufstellung des Zwischenberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Zwischenberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Zwischenbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Zwischenbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.“

Frankfurt am Main, 25. Juli 2022

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

# 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

€ 8,0 Mio., Stand 31.12.2021

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital

€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2021

## **Gesellschafter**

Groupe La Française

Paris

## **Geschäftsführer**

Berit Hamann, 20355 Hamburg

Dennis Jeske, 20144 Hamburg

Kay Scherf, 63110 Rodgau

## **Verwahrstelle**

BNP Paribas Securities Services S.C.A.

Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Adresse bis zum 31.01.2022:

Europa-Allee 12

60327 Frankfurt am Main

Adresse seit 01.02.2022:

Senckenberganlage 19

60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: € 1.881 Mio.

Stand 31.12.2021

## **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

Mark Wolter

Country Head Germany La Française Gruppe

Managing Director La Française Real Estate Managers (REM)

Frankfurt

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 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)