



LA FRANÇAISE
SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht La Française Systematic Multi Asset Allocation

vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

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
Mark Wolter

www.la-francaise-systematic-am.com

La Française Systematic Multi Asset Allocation

Tätigkeitsbericht zum 31. Dezember 2022

La Française Systematic Multi Asset Allocation

Der Berichtszeitraum erstreckt sich vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

Der La Française Systematic Multi Asset Allocation ist ein global investierender Mischfonds. Er erwirbt überwiegend richtlinienkonforme Investmentanteile, darunter auch Anleihe-ETFs, die ihrerseits entsprechend in Unternehmens-, Staats-, Hochzins- und Nachranganleihen aus Industrie- oder Schwellenländern investieren sowie ETFs auf Pfandbriefe. Der Fonds kann bis zu 30 Prozent in Aktien und Aktienfonds investieren. Eine Direktanlage in Aktien ist bis zu 30 Prozent möglich.

Für den La Française Systematic Multi Asset Allocation wurden bisher die Anteilklassen R, I und W gebildet. Mit Futures kann die Investitionsquote bei guter Fondsentwicklung auf insgesamt bis zu 130% und dabei die Aktienquote auf bis zu 49% gesteigert werden. Die strategische Allokation des Fonds basiert auf dem institutionellen Risk@Work-Modell der La Française Systematic Asset Management GmbH. Für die kurzfristigere Risikosteuerung wird zusätzlich das eigene ERiCS Signal genutzt. Es wird angestrebt, einen etwaigen jährlichen Verlust auf maximal 15 % zu begrenzen.

Für die Aktienquote werden auf Basis eines systematisch prognosefreien Investmentprozesses liquide unterbewertete („Value“) Qualitätstitel („Quality“), welche zudem über eine Trendstabilität verfügen, ausgewählt. Zur Risikoreduktion werden zudem das Kursrisiko (Volatilität) zur Beurteilung von besonders hohen Verlustrisiken sowie Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt („Responsible Investment“), darunter vor allem die gute Unternehmensführung („Governance“). Die Länder- und Sektorgewichtung orientiert am Vergleichmaßstab des Aktienportfolios. Die Gewichtung der Aktienpositionen werden regelmäßig angepasst („Rebalancing“).

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens im Berichtsjahr bestanden in Marktpreisrisiken durch Kursverluste an ganzen Anlagemärkten und Einzelaktien sowie in Währungsrisiken. Durch die gegebene Risikosteuerung gab es keine wesentlichen Adressausfallrisiken. Darüber hinaus bestanden keine weiteren als wesentlich zu bezeichnenden Risiken.

Nahezu alle Assetklassen schlossen das Jahr mit einer negativen Performance ab. Somit gehörte 2022 mit dem Jahr 2002 (Platzen der Dotcom-Blase) und dem Jahr 2008 (Finanzmarktkrise) zu den schwierigsten der jüngeren Kapitalmarktgeschichte.

Drei wichtige Voraussetzungen für eine prosperierenden Wirtschaft sind Frieden, Preisstabilität und funktionierende Lieferketten. Der russische Angriffskrieg gegen die Ukraine, der am 24. Februar 2022 begann, ließ den seit 2014 schwelenden Russisch-Ukrainischen Konflikt eskalieren. Die unerwartete Eskalation führte zu starken Verwerfungen und Unsicherheit insbesondere an den europäischen Kapitalmärkten. Dies führte u.a. zu einem starken Anstieg der Energiepreise. Energie wird in allen Bereichen des Wirtschaftens benötigt, die steigende Energiepreise führten zu Preissteigerungen in fast allen Bereichen.

Insgesamt spielte auf globaler Ebene ein Wiedererwachen der Inflation die Hauptrolle im Jahr 2022. Während Preissteigerungen in den vergangenen Jahren eine untergeordnete Rolle spielten, stieg die Inflation im Lauf des Jahres auf zweistellige Raten, was es seit den 1970er nicht mehr gegeben hatte.

Nicht nur der Krieg in Europa, sondern auch die Null-Covid-Politik Chinas hatte starken Einfluss auf die Funktionalität globaler Lieferketten sowie Verfügbarkeit von Gütern und Rohstoffen. Neben dem entstandenen Angebotsschock, erwies sich die expansive Geldpolitik über die letzte Dekade als nährstoffreicher Boden für die Inflation.

Als Reaktion auf die Ereignisse nutzten sowohl die amerikanische als auch die europäische Zentralbank ihr geldpolitisches Instrument den Zinssatz. Die dynamischen Zinserhöhungen belasteten erheblich die Rentenmärkte. Die Auswirkungen zeigten sich an der stark gestiegenen Volatilität der Rentenmärkte, die seit dem März 2022 deutlich über dem langfristigen Durchschnitt liegt. Auch die Aktienvolatilität erreichte im Verlauf des Jahres immer wieder Spitzen, beruhigte sich aber gegen Ende des Jahres wieder. Insgesamt korrelierten die Anlageklassen sehr stark und Diversifikationseffekte konnten nicht genutzt werden. Lediglich Rohstoffmärkte konnten sich der starken negativen Entwicklung entziehen.

Zum Jahresende notierten die internationalen Finanzmärkte im Vergleich zum Vorjahr deutlich niedriger. Am stärksten war der Rückgang bei Aktien der Schwellenländer (-19,8% in USD), gefolgt von amerikanischen Aktien (-17,9%, S&P in USD). Europäische Aktien (-8,8%, Euro Stoxx 50) und japanische Aktien (-7,4%, Nikkei 225 in JPY) notierten im einstelligen negativen Bereich. Unter der politischen Lage, Inflationsdruck und Zinssteigerungen litten insbesondere Wachstumsaktien (-28,8%, MSCI World Growth Index in USD) deutlich stärker als Value-Titel (-5,5%, MSCI World Value Index in USD). Auf Sektorebene zeigte sich ein sehr differenziertes Bild, während Nicht-Basiskonsumgüter bei -32,9% lagen, konnte Aktien aus dem Energiesektor um 47,4% zulegen.

Die beschriebene Entwicklung der Rentenmärkte spiegelt sich in zweistelligen Verlusten amerikanischer und deutscher Staatsanleihen wider (-12,7%, US Treasuries in USD und -12,4%, deutsche Staatsanleihen). Die stärksten Verluste bei Unternehmensanleihen trafen Unternehmen aus den Schwellenländern (-18,7% in USD), US Unternehmensanleihen (-15,4% in USD) sowie globale Hochzinsanleihen (-15,9%).

Die Entwicklung der Portfoliozusammensetzung des La Française Systematic Multi Asset Allocation spiegelt diese Entwicklung wider. Am Ende des Berichtszeitraumes betrug die Aktien- und Rentenquote 25,01% bzw. 3,73 %.

Die effektive Investitionsquote betrug zum Ende des Berichtszeitraums 80,40%. Im Berichtszeitraum wurde eine Wertentwicklung (gem. BVI-Methode) von -13,92% für die Anteilklasse R, -13,31% für die Anteilklasse I und -14,94% für die Anteilklasse W erzielt.

Informationen zur Nachhaltigkeit

Der Investmentfonds ist im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungs-VO“) als Artikel 8 – Fonds klassifiziert.

Die nach den Artikeln 7 und 8 der Offenlegungs-VO und die nach der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 („Taxonomie-VO“) in die vorvertraglichen Informationen eines als Artikel 8 klassifizierten Fonds aufzunehmenden Angaben wurden in den Verkaufsprospekt mit Stand Januar 2023 aufgenommen. Der Verkaufsprospekt wurde am 30.12.2022 an die Bafin übermittelt und am 02.01.2023 auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlicht.

Die weiteren Angaben nach Artikel 11 der Offenlegungs-VO und Artikel 6 der Taxonomie-VO hinsichtlich der regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Offenlegungs-VO und Artikel 6 Absatz 1 der Taxonomie-VO genannten Finanzprodukten sind in dem Anhang „ESG Anhang“ zu diesem Jahresbericht enthalten.

La Française Systematic Multi Asset Allocation

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		47.245.198,63	100,14
1. Aktien		13.432.520,63	28,47
- Audiovisuelle Industrie	244.595,52		0,52
- Banken	415.093,09		0,88
- Bau und Baustoffe	766.607,37		1,62
- Bergbau	174.518,98		0,37
- Büroausstattung	285.336,55		0,60
- Chemische Industrie	416.103,39		0,88
- Einzelhandel	825.536,74		1,75
- Elektrik / Elektronik	478.644,69		1,01
- Energieversorger	416.098,40		0,88
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	538.232,43		1,14
- Papier und andere Basisprodukte	289.895,82		0,61
- Papier- und Verpackungsindustrie	56.621,90		0,12
- Pharmaindustrie / Biotech	2.231.357,51		4,73
- Real Estate	264.084,64		0,56
- Sonstige Dienstleistungen	714.921,59		1,52
- Sonstige Finanzdienstleistungen	647.926,65		1,37
- Sonstige industrielle Werte	157.057,56		0,33
- Telekommunikation	842.279,98		1,79
- Textilien und Kleidung	611.333,31		1,30
- Unterhaltungsindustrie	574.668,07		1,22
- Verbrauchsgüter	1.086.337,15		2,30
- Versicherungen	1.395.269,29		2,96
2. Investmentanteile		24.497.059,96	51,92
- Deutschland	289.605,12		0,61
- Frankreich	23.614.171,57		50,05
- Irland	593.283,27		1,26
3. Derivate		406.143,81	0,86
4. Forderungen		62.601,80	0,13
5. Bankguthaben		8.539.298,16	18,10
6. Sonstige Vermögensgegenstände		307.574,27	0,65
II. Verbindlichkeiten		-67.008,56	-0,14
III. Fondsvermögen		47.178.190,07	100,00¹

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

La Française Systematic Multi Asset Allocation

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		3.487	3.487	0	EUR 83,380	290.746,06	0,62
DE0005909006	Bilfinger SE	STK		1.936	1.936	0	EUR 27,080	52.426,88	0,11
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		337	363	26	EUR 161,400	54.391,80	0,12
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		14.204	14.204	0	EUR 18,638	264.734,15	0,56
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		1.076	1.089	13	EUR 185,500	199.598,00	0,42
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		1.053	1.053	0	EUR 54,160	57.030,48	0,12
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		2.579	2.579	0	EUR 28,430	73.320,97	0,16
DE0006335003	KRONES AG	STK		537	537	0	EUR 105,000	56.385,00	0,12
DE0006599905	Merck KGaA	STK		1.528	1.528	0	EUR 180,900	276.415,20	0,59
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		1.010	1.035	25	EUR 304,000	307.040,00	0,65
							EUR	1.632.088,54	3,46
Ausland									
SE0011337708	AAK AB	STK		3.776	3.776	0	SEK 177,850	60.390,87	0,13
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.)	STK		6.175	6.175	0	EUR 9,242	57.069,35	0,12
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK		8.824	8.888	64	EUR 26,840	236.836,16	0,50
NO0010716582	Aker Solutions ASA	STK		20.640	20.640	0	NOK 37,400	73.423,31	0,16
NL0012817175	Alfen N.V.	STK		529	529	0	EUR 84,200	44.541,80	0,09
NL0006237562	Arcadis N.V.	STK		5.570	7.337	1.767	EUR 36,700	204.419,00	0,43
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK		4.876	4.891	15	EUR 44,350	216.250,60	0,46
AT0000969985	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG	STK		1.499	1.499	0	EUR 32,000	47.968,00	0,10
GB00BYVFW23	Auto Trader Group PLC	STK		41.781	42.048	267	GBP 5,156	242.798,35	0,51
IT0001137345	Autogrill S.p.A.	STK		7.940	7.940	0	EUR 6,462	51.308,28	0,11
FR0000120628	AXA S.A.	STK		10.851	12.498	1.647	EUR 26,055	282.722,81	0,60
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	STK		14.318	14.318	0	GBP 3,376	54.480,21	0,12
BE0974362940	Barco N.V.	STK		2.414	2.414	0	EUR 23,080	55.715,12	0,12
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	STK		1.380	1.380	0	EUR 49,800	68.724,00	0,15
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	STK		9.973	9.973	0	GBP 6,795	76.378,18	0,16
IT0005244402	BFF Bank S.p.A.	STK		7.340	7.340	0	EUR 7,410	54.389,40	0,12
SE0000862997	BillerudKorsnäs AB	STK		4.115	4.115	0	SEK 127,100	47.032,80	0,10
CH0238627142	Bossard Holding AG	STK		294	294	0	CHF 199,800	59.487,77	0,13
IT0005252728	Brembo S.p.A.	STK		5.562	5.562	0	EUR 10,450	58.122,90	0,12
CH0002432174	Bucher Industries AG	STK		148	148	0	CHF 386,800	57.973,97	0,12
GB00B0744B38	Bunzl PLC	STK		7.971	7.971	0	GBP 27,590	247.866,88	0,53
GB0031743007	Burberry Group PLC	STK		11.887	11.887	0	GBP 20,300	271.970,81	0,58
FR0000125338	Cappemini SE	STK		1.501	1.501	0	EUR 155,950	234.080,95	0,50
CH0225173167	Cembra Money Bank AG	STK		687	687	0	CHF 76,900	53.501,75	0,11
FR0000130403	Christian Dior SE	STK		84	84	0	EUR 681,000	57.204,00	0,12
NL0010583399	Corbin N.V.	STK		2.037	2.037	0	EUR 31,840	64.858,08	0,14
GB0002318888	Cranswick PLC	STK		3.716	11.335	7.619	GBP 30,780	128.913,47	0,27
IE0002424939	DCC PLC	STK		4.339	4.339	5.190	GBP 40,800	199.527,98	0,42
BE0974259880	D'leteren Group S.A.	STK		332	332	0	EUR 179,200	59.494,40	0,13
CH0126673539	DKSH Holding AG	STK		3.191	3.292	101	CHF 70,200	226.855,23	0,48
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK		6.142	6.142	0	NOK 194,450	113.597,94	0,24
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	STK		8.402	8.402	0	GBP 7,030	66.572,06	0,14
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK		885	885	0	EUR 91,920	81.349,20	0,17
GB0003096442	Electrocomponents PLC	STK		6.690	6.690	24.032	GBP 8,955	67.522,06	0,14
NO0010816093	Elkem ASA	STK		14.371	14.371	0	NOK 35,200	48.115,20	0,10
GB00B612Y042	Energiean PLC	STK		3.132	3.132	0	GBP 13,090	46.207,81	0,10
FR0000121121	Eurazeo SE	STK		874	874	0	EUR 58,100	50.779,40	0,11
NL0006294274	Euronext N.V.	STK		3.867	3.867	0	EUR 69,160	267.441,72	0,57
DK0010234467	FLSmidth & Co. AS	STK		2.216	2.216	0	DKK 251,700	75.004,50	0,16
CH0360674466	Galenica AG	STK		3.376	855	3.138	CHF 75,550	258.298,45	0,55
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK		16.367	16.367	0	GBP 14,376	265.192,44	0,56
GB0004161021	Hays PLC	STK		43.548	43.548	0	GBP 1,157	56.787,87	0,12
SE0007074281	Hexpol AB	STK		5.831	5.831	0	SEK 111,100	58.256,25	0,12
SE0011090018	Holmen AB	STK		6.525	7.008	483	SEK 413,900	242.863,02	0,51
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC	STK		5.738	12.073	6.335	GBP 7,820	50.573,30	0,11
GB00BN4HT335	Indivior PLC	STK		3.204	3.204	0	GBP 18,520	66.878,65	0,14
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK		565	2.904	2.339	EUR 100,500	56.782,50	0,12
FR0000073298	IPSOS S.A.	STK		1.068	1.347	9.084	EUR 58,500	62.478,00	0,13
DK0060542181	ISS AS	STK		3.185	3.185	0	DKK 147,300	63.087,97	0,13
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK		9.857	9.857	59.533	EUR 5,190	51.157,83	0,11
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK		13.076	14.355	1.279	EUR 20,180	263.873,68	0,56
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK		79.416	79.416	0	EUR 2,890	229.512,24	0,49
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK		415	454	39	EUR 679,900	282.158,50	0,60
GB00BYQ46T41	LXI REIT PLC	STK		36.664	36.664	0	GBP 1,126	46.529,91	0,10
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd.	STK		91.810	100.773	8.963	GBP 2,137	221.130,43	0,47
FI0009000665	Metsä Board Oyj	STK		6.460	6.460	0	EUR 8,765	56.621,90	0,12
CH0012005267	Novartis AG	STK		2.340	2.340	0	CHF 83,590	198.086,59	0,42
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK		2.365	1.947	3.063	DKK 938,000	298.310,35	0,63
NL0010558797	OCI N.V.	STK		1.169	1.169	0	EUR 33,420	39.067,98	0,08
FR0000120321	Oréal S.A., L'	STK		774	694	729	EUR 333,600	258.206,40	0,55
NO0003733800	Orkla ASA	STK		33.758	33.758	0	NOK 70,940	227.782,61	0,48
FI0009002422	Outokumpu Oyj	STK		13.720	13.720	0	EUR 4,731	64.909,32	0,14
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	STK		10.770	10.770	0	GBP 5,635	68.401,18	0,14
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		4.802	3.944	5.067	EUR 59,420	285.334,84	0,60
NL0000379121	Randstad N.V.	STK		5.866	1.781	1.840	EUR 56,960	334.127,36	0,71
GB00B2BODG97	Relx PLC	STK		10.118	10.118	0	GBP 22,880	260.918,39	0,55
PTRELOAM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS	STK		20.886	20.886	0	EUR 2,520	52.632,72	0,11

FR0010451203	Rexel S.A.	STK	15.370	17.844	2.474	EUR	18,440	283.422,80	0,60	
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC	STK	9.485	10.100	615	GBP	5,114	54.670,37	0,12	
GB00B1N72094	Safestore Holdings PLC	STK	5.212	5.212	0	GBP	9,450	55.512,43	0,12	
FI0009003305	Sampo OYJ	STK	3.426	3.442	16	EUR	48,820	167.257,32	0,35	
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	3.169	3.177	8	EUR	89,840	284.702,96	0,60	
IT0004729759	Sesa S.p.A.	STK	461	1.506	1.045	EUR	116,000	53.476,00	0,11	
CH0239229302	SFS Group AG	STK	572	572	0	CHF	87,500	50.686,11	0,11	
CH0014284498	Siegfried Holding AG	STK	77	77	0	CHF	613,500	47.839,89	0,10	
FR0000120966	Société Bic S.A.	STK	793	793	0	EUR	63,950	50.712,35	0,11	
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A.	STK	363	363	0	EUR	141,200	51.255,60	0,11	
NO0010631567	Sparebank 1 SR-Bank ASA	STK	5.234	5.234	0	NOK	120,700	60.088,82	0,13	
FR0012757854	Spie S.A.	STK	11.313	12.657	1.344	EUR	24,360	275.584,68	0,58	
GB0004726096	Spirent Communications PLC	STK	17.242	17.242	0	GBP	2,602	50.564,87	0,11	
SE0000171100	SSAB AB	STK	10.261	10.261	0	SEK	56,940	52.540,31	0,11	
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	7.519	7.519	0	EUR	33,005	248.164,60	0,53	
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical Co. ASA	STK	3.523	3.523	0	NOK	132,000	44.232,27	0,09	
ES0184262212	Viscofan S.A.	STK	870	870	0	EUR	60,200	52.374,00	0,11	
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V.	STK	6.069	7.468	1.399	EUR	26,700	162.042,30	0,34	
AT0000831706	Wienerberger AG	STK	2.385	2.385	0	EUR	22,560	53.805,60	0,11	
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	2.502	2.305	3.144	EUR	97,760	244.595,52	0,52	
NO0010208051	Yara International ASA	STK	6.333	6.333	0	NOK	430,600	259.379,83	0,55	
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	326	337	11	CHF	442,300	146.022,38	0,31	
						EUR		11.579.788,01	24,54	
Andere Wertpapiere										
Ausland										
CH0012032048	Roche Holding AG - Genussscheine	STK	750	816	1.025	CHF	290,500	220.644,08	0,47	
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
FR0013431178	La Française Carbon Impact 2026Fonds	ANT	312	4.207	3.895	EUR	934,870	292.118,83	0,62	
FR0010955476	La Française Obligations Europe SAI-Fonds	ANT	34	446	412	EUR	8.749,610	294.167,93	0,62	
FR0013289071	La Française Sub Debt FCPFonds	ANT	298	4.014	3.716	EUR	977,280	290.760,10	0,62	
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie	ANT	80	134	60	EUR	106.998,350	8.549.168,17	18,12	
Gruppenfremde Investmentanteile										
FR0000008997	OFI RS LIQUIDITESFonds	ANT	1.975	3.625	1.650	EUR	4.327,210	8.546.239,75	18,11	
FR0000989626	Groupama Cash FCPFonds	ANT	142	142	0	EUR	39.870,790	5.641.716,79	11,96	
IE00BD4DXB77	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCFonds	ANT	25.407	237.638	212.231	EUR	8,781	223.103,95	0,47	
IE00BF553838	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF	ANT	16.892	358.913	1.291.621	EUR	4,492	75.878,86	0,16	
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF	ANT	62.987	577.677	1.468.490	EUR	4,672	294.300,46	0,62	
DE000ETFL177	Deka Dt.B.EUROG.Ger. U.ETF	ANT	3.360	14.394	60.514	EUR	86,192	289.605,12	0,61	
						EUR		24.497.059,96	51,92	
Summe Wertpapiervermögen								37.929.580,59	80,40	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate								406.143,81	0,86	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
S&P 500 E-MINI FUTURE 17/03/2023	EUREX	EUR	Anzahl 1					-597,33	0,00	
S&P 500 E-MINI FUTURE 17/03/2023	EUREX	EUR	Anzahl 4					-36.373,86	-0,08	
EURO STOXX 50 - FUTURE 17/03/2023	EUREX	EUR	Anzahl -229					443.115,00	0,94	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	8.539.298,16	18,10
EUR-Guthaben bei:										
Societe Generale Paris	EUR		4.017.446,06			%	100,000	4.017.446,06	8,52	
Verwahrstelle	EUR		4.394.925,63			%	100,000	4.394.925,63	9,32	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle	DKK		37.082,62			%	100,000	4.986,60	0,01	
Verwahrstelle	NOK		2.962,42			%	100,000	281,77	0,00	
Verwahrstelle	SEK		3.215,29			%	100,000	289,14	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle	AUD		1.361,86			%	100,000	865,36	0,00	
Verwahrstelle	CAD		13.152,60			%	100,000	9.095,54	0,02	
Verwahrstelle	CHF		435,30			%	100,000	440,83	0,00	
Verwahrstelle	GBP		5.166,84			%	100,000	5.823,43	0,01	
Verwahrstelle	HKD		5.234,59			%	100,000	628,41	0,00	
Verwahrstelle	JPY		14.933.769,00			%	100,000	106.049,92	0,22	
Verwahrstelle	SGD		2.160,75			%	100,000	1.509,54	0,00	
Verwahrstelle	USD		5.768,37			%	100,000	5.404,89	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	370.176,07	0,78
Forderungen aus Anteilzeichnungen	USD		6.007,97					5.629,39	0,01	
Dividendenforderungen Aktien	GBP		6.837,97					7.706,93	0,02	
Dividendenforderungen REIT	GBP		461,97					520,68	0,00	
Futures Variation Margin	EUR		-443.115,00					-443.115,00	-0,94	
Futures Variation Margin	USD		39.457,50					36.971,19	0,08	

Initial Margin	EUR	659.091,70			659.091,70	1,40
Initial Margin	USD	58.300,00			54.626,38	0,12
Quellensteuererstattungsansprüche	CHF	17.983,14			18.211,70	0,04
Quellensteuererstattungsansprüche	DKK	57.454,77			7.726,10	0,02
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	20.817,17			20.817,17	0,04
Quellensteuererstattungsansprüche	GBP	930,71			1.048,98	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche	SEK	10.462,50			940,85	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					EUR	-8.448,96
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen						-0,02
Verwahrstelle	USD	-9.017,15		% 100,000	-8.448,96	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-67.008,56
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I)	EUR	-7,76			-7,76	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse W)	EUR	-39,58			-39,58	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)	EUR	-66.961,22			-66.961,22	-0,14
Fondsvermögen					EUR	47.178.190,07
Zurechnung auf Anteilscheinklassen:						100,00²
La Française Systematic Multi Asset Allocation I						
Anteiliges Fondsvermögen					EUR	9.349,81
Anteilwert					EUR	934,98
Umlaufende Anteile					STK	10
La Française Systematic Multi Asset Allocation W						
Anteiliges Fondsvermögen					EUR	28.345,48
Anteilwert					EUR	78,18
Umlaufende Anteile					STK	363
La Française Systematic Multi Asset Allocation R						
Anteiliges Fondsvermögen					EUR	47.140.494,78
Anteilwert					EUR	114,57
Umlaufende Anteile					STK	411.466

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 30.12.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar (AUD)	1.57375 = 1 EUR
Britisches Pfund (GBP)	0,88725 = 1 EUR
Dänische Krone (DKK)	7,43645 = 1 EUR
Hong-Kong Dollar (HKD)	8.32985 = 1 EUR
Japanische Yen (JPY)	140.8183 = 1 EUR
Kanadische Dollar (CAD)	1.44605 = 1 EUR
Norwegische Krone (NOK)	10,5135 = 1 EUR
Schwedische Krone (SEK)	11,12025 = 1 EUR
Schweizer Franken (CHF)	0,98745 = 1 EUR
Singapur Dollar (SGD)	1.4314 = 1 EUR
US-Dollar (USD)	1,06725 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0008404005	Allianz SE	STK	377	377	
DE0006766504	Aurubis AG	STK	2.697	2.697	
DE0005158703	Bechtle AG	STK	6.845	6.845	
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	3.050	3.050	
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	STK	1.900	1.900	
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	0	31.163	
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG	STK	1.668	16.874	
DE0006602006	GEA Group AG	STK	8.149	8.149	
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK	0	25.606	
DE0007164600	SAP SE	STK	634	634	
DE000TLX1005	Talanx AG	STK	1.500	1.500	
DE0005089031	United Internet AG	STK	9.829	9.829	
Ausland					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	STK	19.075	19.075	
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	2.058	2.058	
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.	STK	102	102	
FR0013258662	ALD S.A.	STK	18.827	18.827	
IT0004998065	Anima Holding S.p.A.	STK	12.897	12.897	
FR0010313833	Arkema S.A.	STK	0	2.820	
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	121	121	
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	17.550	17.550	
GB00BDD85M81	Avast Plc.	STK	44.567	44.567	
SE0006993770	Axfood AB	STK	2.372	16.430	
SE0017859036	Axfood AB - Anrechte	STK	7.401	7.401	
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A.	STK	700	14.753	
IT0001031084	Banca Generali S.p.A.	STK	1.908	1.908	
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A.	STK	8.628	8.628	
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	STK	9.225	9.225	
ES0113679137	Bankinter S.A.	STK	10.879	10.879	
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK	0	40.042	
GB0000904986	Bellway PLC	STK	9.778	9.778	
GB0002869419	Big Yellow Group PLC	STK	3.735	3.735	
FR0013280286	bioMerieux	STK	514	514	
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	10.333	10.333	
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	90.627	90.627	
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	13.505	13.505	
FR0010667147	Coface S.A.	STK	23.828	23.828	
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	STK	542	10.989	
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	6.270	6.270	
GB0002374006	Diageo PLC	STK	1.281	1.281	
FI0009007884	Elisa Oyj	STK	1.140	7.611	
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	13.935	13.935	
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	STK	45	45	
NO0010735343	Europris ASA	STK	0	55.100	
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	STK	0	2.405	

FR0011726835	Gaztransport Technigaz	STK	2.403	2.403
CH0030170408	Geberit AG	STK	0	486
DK0010272202	GENMAB AS	STK	804	804
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK	13.686	13.686
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK	11.900	11.900
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	0	97.372
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	217	432
CH0030380734	Huber & Suhner AG	STK	784	784
AT0000A21KS2	Immofinanz AG	STK	2.610	2.610
FI0009000202	Kesko Oyj	STK	2.452	2.452
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC	STK	33.628	33.628
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK	93.899	93.899
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	3.421	3.421
GB00B4WFW713	Londonmetric Property PLC	STK	5.608	112.493
SE0000825820	Lundin Energy AB	STK	0	9.685
ES0124244E34	Mapfre S.A.	STK	34.373	34.373
FR0000053225	Metropole Television S.A.	STK	16.430	16.430
GB0008085614	Morgan Sindall Group PLC	STK	2.378	2.378
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	466	466
FR0010112524	Nexity S.A.	STK	2.054	2.054
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	4.549	4.549
NL0015000A00	NN Group N.V. - Anrechte	STK	0	8.731
NL00150010L1	NN Group N.V. - Anrechte	STK	1.225	1.225
AT0000APOST4	Österreichische Post AG	STK	1.965	1.965
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	60	60
GB0006825383	Persimmon PLC	STK	2.595	2.595
NL0009739416	PostNL N.V.	STK	19.012	19.012
NL0015000TC5	PostNL N.V. - Anrechte	STK	13.865	13.865
GB00B7N0K053	Premier Foods PLC	STK	210.034	210.034
FR0014003307	Publicis Groupe S.A. - Anrechte	STK	0	6.734
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA	STK	1.363	1.363
GB00BG11K365	Redrow PLC	STK	0	42.674
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	STK	313	313
FR001400BQC9	Rémy Cointreau S.A. - Anrechte	STK	305	305
LU0061462528	RTL Group S.A.	STK	393	7.894
NO0010310956	Salmar ASA	STK	789	789
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	2.158	2.158
GB00B5Z1N188	Segro PLC	STK	6.337	27.049
LU1883301340	Shurgard Self Storage S.A.	STK	1.087	1.087
CH0418792922	Sika AG	STK	0	960
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	0	67.087
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	STK	1.388	17.532
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS, S.A.	STK	57.531	57.531
GB0007908733	SSE PLC	STK	13.360	13.360
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	112	112
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	729	729
CH0008742519	Swisscom AG	STK	76	784
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	40.895	40.895
SE0005190238	Tele2 AB	STK	4.783	4.783
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	12.861	12.861
ES06784309G2	Telefónica S.A. - Anrechte	STK	12.861	12.861
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V.	STK	2.215	2.215
FR0000054900	Television Fse 1 S.A. (TF1)	STK	2.081	42.647
SE0000667925	Telia Company AB	STK	72.064	72.064
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK	36.184	36.184
FI0009000277	TietoEVRY Oyj	STK	11.804	11.804
DK0060477503	Topdanmark AS	STK	3.069	3.069
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	1.098	1.098
BE0003739530	UCB S.A.	STK	2.688	2.688
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	STK	22.186	22.186
FI4000074984	Valmet Oyj	STK	0	9.200
NO0005806802	Veidekke ASA	STK	22.992	22.992
GB0001859296	Vistry Group PLC	STK	5.546	5.546
BE6334755731	Warehouses De Pauw N.V. - Anrechte	STK	5.000	5.000
NL0015000QW9	Wolters Kluwer N.V. - Anrechte	STK	486	486
NL00150010J5	Wolters Kluwer N.V. - Anrechte	STK	2.791	2.791

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

FR0013431194	La Francaise-LF Carb.Imp.2026	ANT	0	4.797
FR0010674978	La Française Sub Debt FCP	ANT	0	3.735
FR0010934257	LA FRNSE-La Fran.Oblig.Eur.SAI	ANT	0	3.875

Gruppenfremde Investmentanteile

DE0005933956	iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE	ANT	24.813	62.881
--------------	---------------------------------	-----	--------	--------

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 - FUTURE, S&P 500 E-MINI FUTURE)

87.963

Verkaufte Kontrakte

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 - FUTURE, S&P 500 E-MINI FUTURE)

99.259

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich / La Française Systematic Multi Asset Allocation
für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

	insgesamt EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		37.848,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		447.653,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		178,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		24,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		12.901,67
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		11,36
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	11,36	
7. Erträge aus Investmentanteilen		171.333,08
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-3.265,58
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		-43.869,08
10. Sonstige Erträge		908,17
davon: Sonstiges	908,17	
Summe der Erträge		623.723,97
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-10.001,21
2. Verwaltungsvergütung		-843.687,59
3. Sonstige Aufwendungen		-12.536,81
davon: Verwahrtgelt	-11.805,69	
davon: Sonstiges	-731,12	
Summe der Aufwendungen		-866.225,61
III. Ordentlicher Nettoertrag		-242.501,64
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.118.344,99
2. Realisierte Verluste		-8.616.767,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-5.498.422,62
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.740.924,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-969.966,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-557.155,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.527.121,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.268.045,53

Entwicklung des Sondervermögens

	2022 EUR	2022 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		50.160.890,49
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		
2. Mittelzufluss (netto)		4.528.244,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.659.750,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.131.506,18	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-242.899,06
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.268.045,53
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-969.966,11	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-557.155,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		47.178.190,07

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich / La Française Systematic Multi Asset Allocation I
für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ³ EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		7,47	0,747
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		88,38	8,838
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,08	0,008
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,01	0,001
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2,55	0,255
6. Erträge aus Investmentanteilen		33,82	3,382
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-0,64	-0,064
8. Abzug ausländischer Quellensteuer		-8,67	-0,867
9. Sonstige Erträge		0,17	0,017
davon: Sonstiges	0,17		0,017
Summe der Erträge		123,17	12,317
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-1,97	-0,197
2. Verwaltungsvergütung		-98,21	-9,821
3. Sonstige Aufwendungen		-2,46	-0,246
davon: Verwahrtgelt	-2,33		-0,233
davon: Sonstiges	-0,13		-0,013
Summe der Aufwendungen		-102,64	-10,264
III. Ordentlicher Nettoertrag		20,53	2,053
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		615,07	61,507
2. Realisierte Verluste		-1.701,92	-170,192
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.086,85	-108,685
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.066,32	-106,632
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-236,49	-23,649
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-133,04	-13,304
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-369,53	-36,953
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.435,85	-143,585

Entwicklung des Sondervermögens

	2021 EUR	2022 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		10.785,66
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.435,85
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-236,49	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-133,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		9.349,81

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		0,00	0,000
1. Vortrag aus dem Vorjahr		201,39	201,39
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.066,32	-1.066,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴		864,93	864,93
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		0,00	0,000
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		0,00	0,000
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,000
1. Endausschüttung		0,00	0,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich / La Française Systematic Multi Asset Allocation W
für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

³ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

⁴ 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.

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		22,84	0,063
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		270,25	0,745
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,06	0,000
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7,76	0,021
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,01	0,000
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	0,01		0,000
6. Erträge aus Investmentanteilen		103,54	0,286
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1,97	-0,005
8. Abzug ausländischer Quellensteuer		-26,39	-0,073
9. Sonstige Erträge		0,52	0,001
Summe der Erträge		376,62	1,039
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-6,07	-0,017
2. Verwaltungsvergütung		-508,56	-1,403
3. Sonstige Aufwendungen		-7,50	-0,021
davon: Verwahrtgelt	-7,08		-0,020
Summe der Aufwendungen		-522,13	-1,440
III. Ordentlicher Nettoertrag		-145,51	-0,401
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.887,94	5,207
2. Realisierte Verluste		-5.198,21	-14,338
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-3.310,27	-9,130
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.455,78	-9,532
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-379,21	-1,046
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-189,78	-0,523
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-568,99	-1,569
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.024,77	-11,101
Entwicklung des Sondervermögens		2022	
	EUR	EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		18.382,81	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00	
2. Mittelzufluss (netto)		13.736,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	46.537,26		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-32.801,26		
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		251,44	
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.024,77	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-379,21		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-189,78		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		28.345,48	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		0,00	0,000
1. Vortrag aus dem Vorjahr		401,61	1,108
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.455,78	-9,532
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵		3.054,17	8,424
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		0,00	0,000
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		0,00	0,000
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,000
1. Endausschüttung		0,00	0,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich / La Française Systematic Multi Asset Allocation R
für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

insgesamt insgesamt je Anteil

⁵ 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.

	EUR	EUR	EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		37.817,69	0,092
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		447.295,08	1,087
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		178,16	0,000
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		24,33	0,000
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		12.891,36	0,031
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		11,35	0,000
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	11,35		0,000
7. Erträge aus Investmentanteilen		171.195,72	0,416
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-3.262,97	-0,008
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		-43.834,02	-0,107
10. Sonstige Erträge		907,48	0,002
davon: Sonstiges	907,48		0,002
Summe der Erträge		623.224,18	1,515
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-9.993,17	-0,024
2. Verwaltungsvergütung		-843.080,82	-2,049
3. Sonstige Aufwendungen		-12.526,85	-0,030
davon: Verwahrentgelt	-11.796,28		-0,029
davon: Sonstiges	-730,57		-0,002
Summe der Aufwendungen		-865.600,84	-2,104
III. Ordentlicher Nettoertrag		-242.376,66	-0,589
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		3.115.841,98	7,573
2. Realisierte Verluste		-8.609.867,48	-20,925
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-5.494.025,50	-13,352
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.736.402,16	-13,941
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-969.350,41	-2,356
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-556.832,34	-1,353
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.526.182,75	-3,709
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.262.584,91	-17,650

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2022 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		50.131.722,02
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss (netto)		4.514.508,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.613.213,09	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.098.704,92	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-243.150,50
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.262.584,91
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-969.350,41	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-556.832,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		47.140.494,78

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		3.177.133,66	7,721
1. Vortrag aus dem Vorjahr		649.377,74	1,578
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.736.402,16	-13,941
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁶		8.264.158,08	20,085
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		3.177.133,66	7,721
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		3.177.133,66	7,721
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,000
1. Endausschüttung		0,00	0,000

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / La Française Systematic Multi Asset Allocation I Geschäftsjahr

Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
------------------------------------------------------------	------------

⁶ 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.

	EUR	EUR
2022	9.349,81	934,98
2021	10.785,66	1.078,57
2020	24.405,40	1.016,89
2019	1.472.912,40	1.138,26

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / La Française Systematic Multi Asset Allocation W Geschäftsjahr

	Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2022	28.345,48	78,18
2021	18.382,81	91,91
2020	17.453,32	87,27
2019	19.673,27	98,37

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / La Française Systematic Multi Asset Allocation R Geschäftsjahr

	Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2022	47.140.494,78	114,57
2021	50.131.722,02	133,09
2020	57.168.552,72	126,36
2019	75.205.194,84	142,40

La Française Systematic Multi Asset Allocation

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **406.143,81**

Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte EURO STOXX 50, S&P 500 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

La Française Systematic Multi Asset Allocation I International Security Identification Number (ISIN)

DE000A0MKQQ4

Anteilwert	EUR	934,98
Umlaufende Anteile	STK	10
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	0,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,70
Ertragsverwendung *)		thesaurierend

La Française Systematic Multi Asset Allocation W International Security Identification Number (ISIN)

DE000A1W2AF2

Anteilwert	EUR	78,18
Umlaufende Anteile	STK	363
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	1,40
Ertragsverwendung *)		thesaurierend

La Française Systematic Multi Asset Allocation R International Security Identification Number (ISIN)

DE0009763235

Anteilwert	EUR	114,57
Umlaufende Anteile	STK	411.466
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	1,40
Ertragsverwendung		ausschüttend
*) bis 31.03.2022 ausschüttend		

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **80,40**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,86**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.12.2022 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 31.12.2022 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) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

La Française Systematic Multi Asset Allocation I	1,05
La Française Systematic Multi Asset Allocation W	1,76
La Française Systematic Multi Asset Allocation R	1,75

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.

4,95

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritten gezahlten Vergütungen exkl. Ertragsausgleich	EUR	98,34
La Française Systematic Multi Asset Allocation I		
Feste Verwaltungsvergütung	EUR	67,77
Kostenpauschale *)	EUR	30,57
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	297,50
davon: Prüfungskosten	EUR	0,00
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritten gezahlten Vergütungen exkl. Ertragsausgleich	EUR	436,73
La Française Systematic Multi Asset Allocation W		
Feste Verwaltungsvergütung	EUR	-4.043,78
Kostenpauschale	EUR	4.480,51
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	0,00
davon: Prüfungskosten	EUR	0,00
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritten gezahlten Vergütungen exkl. Ertragsausgleich	EUR	876.291,38
La Française Systematic Multi Asset Allocation R		
Feste Verwaltungsvergütung	EUR	706.774,46
Kostenpauschale *)	EUR	154.195,20
davon: Verwahrstellengebühren	EUR	17.413,91
davon: Depotgebühren	EUR	5.055,94
davon: Drittanbietergebühren	EUR	5.688,20
davon: Gebühren für Quellensteuerrückforderungen	EUR	59,50
davon: Dienstleistungskosten	EUR	6.247,50
davon: Prüfungskosten	EUR	9.044,00

*) Die Verwaltungsvergütung und Kostenpauschale übersteigenden Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

Transaktionskosten**EUR****75.937,48**

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 Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

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

Deka Dt.B.EUROG.Ger. U.ETF	DE000ETFL177	0,15%
Groupama Cash FCPFonds	FR0000989626	0,07%
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE	DE0005933956	0,10%
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF	IE00BJK55C48	0,25%
iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF	IE00BF553838	0,45%
LA FRANCAISE - LF Trésorerie	FR0010609115	0,09%
La Française Carbon Impact 2026Fonds	FR0013431178	0,72%
La Française Obligations Europe SAIFonds	FR0010955476	0,46%
La Française Sub Debt FCP	FR0010674978	0,71%
La Française Sub Debt FCPFonds	FR0013289071	0,71%
La Française-LF Carb.Imp.2026	FR0013431194	0,72%
LA FRNSE-La Fran.Oblig.Eur.SAI	FR0010934257	0,62%
OFI RS LIQUIDITESFonds	FR0000008997	0,05%
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCFonds	IE00BD4DXB77	0,50%

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 Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Wesentliche Änderungen

La Française Systematic Multi Asset Allocation W (ISIN: DE000A1W2AF2) & La Française Systematic Multi Asset Allocation I (ISIN: DE000A0MKQQ4) : Änderung von ausschüttend auf thesaurierend; Änderung in Kraft seit 01.04.2022.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung		Anmerkungen von La Française Systematic Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	271 0	* Angabe in TEUR * Geschäftsjahr 2021
davon feste Vergütung	225 7	* Angabe in TEUR * Geschäftsjahr 2021
davon variable Vergütung	453	* Angabe in TEUR * Geschäftsjahr 2021
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0	* Angabe in TEUR * Geschäftsjahr 2021
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26	* mit GF
Höhe des gezahlten Carried Interest	0	* Angabe in TEUR * Geschäftsjahr 2021
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risk-taker	198 4	* Angabe in TEUR * 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.

Richtlinie 2009/384/EG Abschnitt 8 a):

Informationen über den Beschlussfassungsprozess, auf den sich die Vergütungspolitik stützt, gegebenenfalls einschließlich der Informationen über die Zusammensetzung und das Mandat des Vergütungsausschusses, Name des externen Beraters, dessen Dienste bei der Festlegung der Vergütungspolitik in Anspruch genommen wurden, und Rolle der beteiligten Kreise

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 herbeizuführen, 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 qualitativen 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 den 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.

Richtlinie 2009/384/EG Abschnitt 8 b):

Informationen über die Verbindung zwischen Vergütung und Leistung

1. Richtlinie 2009/384/EG Abschnitt 8 c-d):

Informationen über die Kriterien, die für die Leistungsbemessung und die Risikoanpassung zugrunde gelegt werden und über die Leistungskriterien, auf die sich der Anspruch auf den Bezug von Aktien, Optionen oder anderen variablen Vergütungsbestandteilen gründet.

2. § 101 Abs. 4 Nr. 3 KAGB und Art. 107 Abs. 4 AIFM-VO

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Bearbeiterhinweis: § 101 Abs. 4 Nr. 4 KAGB i.V.m. Art. 14b Abs. 1 Buchst. c) und d) OGAW-RL

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Bearbeiterhinweis: Artikel 5 Abs. 1 und 2 Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

Aufnahme von Angaben über den Umgang mit und die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen der Vergütungspolitik

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **La Française Systematic Multi Asset Allocation**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900L0UMZVL8SBUZ74**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____% | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Das Vermögen des Fonds wurde in Unternehmen investiert, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) handelten. Hierbei wurden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Sicherheit und Gesundheit, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet. Durch den Einsatz eines low Carbon Faktors erhalten diejenigen Unternehmen einen hohen Score, welche über einen geringen CO₂-Ausstoß verfügen. Das Ziel ist es, den CO₂-Fußabdruck des Portfolios im Vergleich zum Aktieninvestmentuniversum signifikant zu reduzieren.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob und inwieweit der Investmentfonds auf die beworbenen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Ferner wurde zunächst das gesamte für die La Française Gruppe mögliche Anlageuniversum anhand für alle Mischfonds geltenden Ausschlusskriterien, welche sich vornehmlich an ESG-Kriterien aber auch weiteren Grundsätzen orientiert, beschränkt.

Somit wurden die folgenden Emittenten aufgrund der Ausschlussrichtlinie der La Française-Gruppe systematisch (*basierend auf prozentualen Höchstgrenzen*) ausgeschlossen:

- Emittenten mit Bezug zu Kohle
- Emittenten mit Bezug zu unkonventionellen fossilen Energieträgern (nur für direkte Wertpapierinvestments)
- Emittenten mit Bezug zu kontroversen Waffen
- Unternehmen bzw. Emittenten mit Sitz in Ländern, die im Berichtszeitraum auf der schwarzen Liste und der roten Liste sensibler Länder aufgeführt waren und im Einzelfall eine Genehmigung durch die Compliance-Abteilung von LFSAM erfordert hätten. Diese von der Compliance-Abteilung des LFSAM gepflegten und aktualisierten Listen werden im Hinblick auf internationale Sanktionen und deren Auswirkungen in Bezug auf Terrorismus und Korruption erstellt.

Ferner wurde das Anlageuniversum für diesen Investmentfonds weiter beschränkt, indem im ersten Schritt des Investmentprozesses die besten 80% der Unternehmen nach ESG-Score aus dem Investmentuniversum ausgewählt wurden.

Durch den Einsatz des low Carbon Faktors konnte hinsichtlich des Aktienuniversums ein signifikant geringerer CO₂-Fußabdruck des Portfolios im Vergleich zum Aktieninvestmentuniversum erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Allgemeinen haben sich alle Umwelt-, Sozial- und Governance-Indikatoren während des Berichtszeitraumes gut entwickelt. Aber da die Nachhaltigkeitsfaktoren, die für die Bewertung jeder Investition verwendet werden, variieren, können wir keine Gesamtpunktzahl angeben.

Sämtliche für den Investmentfonds verbindlich angewandten Ausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- ~~...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?~~
- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**
Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.
- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**
Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.
- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**
N/A
- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**
N/A

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine konkrete Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 wurde bei diesem Investmentfonds nicht vorgenommen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Ermittlung der Top-15-Hauptinvestitionen erfolgt auf vier Stichtage im Jahr (31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember) mit jeweils dem Durchschnittswert der Hauptinvestition.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**01.01.2022 bis
31.12.2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LA FRANCAISE TRESORERIE-I	n/a	19,29%	Frankreich
OFI RS LIQUIDITES	n/a	19,01%	Frankreich
BBG Europe Lrg/Mid PR	n/a	9,44%	n/a
GROUPAMA TRESORERIE-IC	n/a	8,64%	Frankreich
EURO STOXX 50 Dec22	n/a	8,60%	Deutschland
S&P500 EMINI FUT Jun22	n/a	5,27%	USA
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	n/a	2,63%	Deutschland
LA FRANCAISE SUB DBT-S EUR	n/a	2,55%	Frankreich
LFAM-CARBON IMPACT 2026-S	n/a	2,53%	Frankreich
LA FRANCAISE OBLIG EUR SAI-S	n/a	2,52%	Frankreich
DEKA DB EUROGOV GERMANY UCIT	n/a	2,50%	Deutschland
EURO STOXX 50 Mar23	n/a	2,35%	Deutschland
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	n/a	2,13%	Irland
EURO STOXX 50 Sep22	n/a	2,05%	Deutschland
ISHARES JPM ESG USD EM BD	n/a	0,99%	Irland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

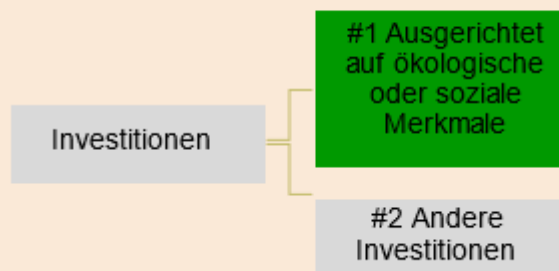
Mit Nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Als messbarer Wert kann hier angegeben werden, dass zum Berichtsstichtag der Anteil der Zielfonds, die eine nachweisliche Klassifizierung als Investmentfonds nach Artikel 8 oder Artikel 9 im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungs-VO“) aufweisen, 57,1% betragen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Investmentfonds ist ein global investierender Mischfonds. Unternehmen, Staaten und andere Emittenten, die die oben beschriebenen Nachhaltigkeitsanforderungen nicht verletzen, gelten als Investitionen, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. Zum Berichtsstichtag betrug der Anteil der

Zielfonds, die eine nachweisliche Klassifizierung als Investmentfonds nach Artikel 8 oder Artikel 9 im Sinne der Offenlegungs-VO aufwiesen, 57,1%. In sehr volatilen Marktsituationen kann der Anteil als Barmitteln im Fondsvermögen aufgrund der speziellen Risiko-Overlay-Strategie des Fonds bis zu 75% ausmachen. Das Berichtsjahr war teilweise von sehr volatilen Marktphasen geprägt und die Barmittelquote zeitweise entsprechend hoch. Zu weiteren Einzelheiten verweisen wir auf die entsprechenden Abschnitte in diesem Jahresbericht und auf die Angaben im Tätigkeitsbericht. Die Anderen Investitionen können z.B. Barmittel zur Liquiditätssteuerung, Derivate oder Finanzinstrumente sein, die die Nachhaltigkeitsanforderungen nicht erfüllen oder für die nicht genügend Daten verfügbar sind, um das Vorliegen dieser zu beurteilen. Bei letztgenannten wurden aber die für den Investmentfonds verbindlich definierten Ausschlüsse eingehalten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Investmentfonds ist ein international anlegender Dachfonds. Eine konkrete, aussagekräftige Aufschlüsselung nach Sektoren kann nicht vorgenommen werden. Weitere diesbezügliche generelle Informationen können zudem im Abschnitt „Tätigkeitsbericht“ eingesehen werden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

Umsatzerlöse, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Investmentfonds strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
N/A
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Anderen Investitionen bestanden im Berichtszeitraum aus Barmitteln zur Liquiditätssteuerung, Derivaten oder Finanzinstrumenten, die die Nachhaltigkeitsanforderungen nicht erfüllen oder für die nicht genügend Daten verfügbar sind, um das Vorliegen dieser zu beurteilen. Bei letztgenannten wurden aber die für den Investmentfonds verbindlich definierten Ausschlüsse eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Gesellschaft hat für dieses Finanzprodukt verbindliche Ausschlusskriterien festgelegt, welche sich an ESG-Kriterien orientieren. Diese Prüfung wurde in das unabhängige interne Risikomanagement integriert, welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen, die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht. Dem Portfoliomanagement werden zudem regelmäßig Positiv-/Negativlisten für die Beachtung im Investmentprozess zur Verfügung gestellt. Die Listen werden (so weit wie möglich) im System implementiert und überwacht. In Fällen in denen bisher noch keine systemische Überprüfung gewährleistet werden kann, wird eine Prüfung im Portfoliomanagement sichergestellt.

Bezüglich des Aktienanteils im Portfolio wurden anhand eines ESG Scoring-Modells, die 20% der möglichen Investments mit dem schlechtesten ESG-Scoring ausgeschlossen.

Außerdem wurde Low Carbon Faktor eingesetzt, mit dem Ziel, den CO₂-Fußabdruck des Portfolios im Vergleich zum Aktieninvestmentuniversum signifikant zu reduzieren.

Ferner wurden die Prinzipien für verantwortliches Investieren (UN Principles for Responsible Investment, „PRI“) beachtet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Investmentfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
N/A
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
N/A
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
N/A
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
N/A

Frankfurt am Main, den 04. April 2023

La Française Systematic Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

„VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS“

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens La Française Systematic Multi Asset Allocation – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 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 Jahresbericht 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 Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 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 Jahresberichts“ 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 Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der La Française Systematic Asset Management GmbH, Frankfurt am Main, sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 Jahresberichts die Fortführung 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 Fortführung 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 Jahresberichts des Sondervermögens.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 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 Jahresberichts 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 Jahresbericht, 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 Jahresberichts 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 Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die La Française Systematic Asset Management GmbH, Frankfurt am Main, aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die La Française Systematic Asset Management GmbH, Frankfurt am Main, nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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, 4. April 2023

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schliemann
Wirtschaftsprüfer

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 (seit 01.09.2022)

Verwahrstelle

Firmierung bis zum 30.09.2022:

BNP Paribas Securities Services S.C.A.

Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Firmierung ab 01.10.2022:

BNP Paribas S.A.

Niederlassung Deutschland

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 (bis zum 31.08.2022)

Country Head Germany La Française Gruppe

Managing Director La Française Real Estate

Managers (REM)

Frankfurt

Stellvertretender Vorsitzender

Philippe Verdier (seit 01.09.2022)

Chief Financial Officer

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

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