



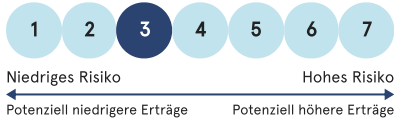
# La Française Systematic Defensive Allocation R

Vertriebszulassung: DE AT

## WICHTIGE KENNZAHLEN

Nettoinventarwert : 12.49€  
Fondsvermögen : 14,54Mio.€

## RISIKO-RENDITE-PROFIL



## ANLAGEHORIZONT

1 Jahr 2 Jahre 3 Jahre 4 Jahre **>5 Jahre**

## MERKMALE

Rechtsform : Investmentfonds-OGAW  
Auflegedatum : 01/09/2005  
Ertragsverwendung : Ausschüttung  
Währung : EUR  
Bewertungshäufigkeit : Täglich  
Kundentyp : Alle Kundentypen  
Hauptrisiken : Aktien, Zinssatz, Wechselkurs, Kredit, Indexfonds

## FONSDetails

ISIN : DE0005561666  
Bloomberg Ticker : VA2ADEF GR Equity  
WKN : 556166  
Orderannahmeschluss : T vor 11 Uhr  
Settlement Buy/Sell : T+2 werktage  
Ausgabeaufschlag max. : 0%  
Rücknahmegebühr max. : 0%  
Verwaltungsvergütung : 1.00% (31/12/2021)  
Laufende Kosten : 1.49% (31/12/2021)  
Performance fee : 10% der 2% p.a. übersteigenden Wertentwicklung (High Watermark)  
Verwahrstelle : BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main  
Bewertungsstelle : BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main  
Verwaltungsgesellschaft : La Française Systematic Asset Management GmbH  
Fondsmanager : Team La Française Systematic Asset Management GmbH

## ANLAGESTRATEGIE

Der Fokus des Fonds liegt auf dem Erzielen von Zinserträgen durch die Anlage in Renten-ETFs, die bis zu 70% der ETF-Allokation ausmachen können. Mit Derivaten kann die Investitionsquote auf 120% und die Aktienquote auf max. 30% gesteigert werden. Die strategische Allokation basiert auf dem Risk@Work-Modell sowie dem Trendphasen-Ansatz der La Française SAM. Das Investmentvermögen ist nach dem InvStRefG als Mischfonds klassifiziert.

## WERTENTWICKLUNG

Berechnung nach BVI-Methode. Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), Ausschüttungen wieder angelegt. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Liegen noch keine Werte über 5 Jahre vor, wird die Wertentwicklung seit Auflage dargestellt.

Kumuliert	1 Monat	3 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds	-1.11%	-2.73%	-4.73%	-2.73%	-7.73%	-6.45%	34.49%
Annualisiert					3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds					-2.65%	-1.32%	1.79%

## WERTENTWICKLUNGSHISTORIE

	Jan.	Feb.	Mar.	April	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr	
2022 Fonds	-2.06%	-1.17%	-0.47%	-1.11%										-4.73%
2021 Fonds	0.39%	-0.86%	0.86%	-0.16%	-0.39%	1.09%	0.62%	0.54%	-1.15%	0.62%	0.00%	0.77%		2.34%
2020 Fonds	-0.14%	-2.12%	-5.09%	0.47%	0.15%	-0.39%	-0.47%	-0.16%	0.31%	-0.23%	-0.08%	-0.08%		-7.67%
2019 Fonds	0.91%	0.91%	0.82%	1.26%	-1.40%	1.12%	0.81%	0.44%	0.07%	-0.44%	1.24%	0.65%		6.56%
2018 Fonds	0.34%	-1.46%	-1.48%	0.53%	0.75%	-0.82%	0.52%	0.22%	-0.15%	-1.49%	0.00%	-0.45%		-3.47%

## WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE



## FONDSKENNZAHLEN

Wöchentliche Frequenz	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	5 Jahre	
Volatilität des Fonds	3.18%	4.71%	4.14%	Max. Gewinn	8.16% (28/12/2018 -> 20/02/2020)
Sharpe ratio	-0.79	-0.45	-0.21	Max. Verlust	-11.31% (20/02/2020 -> 25/04/2022)
Value-at-Risk (99%, 10 Tage)	-2.42%	-3.81%	-3.17%	Recovery	nicht erreicht

Dieses Dokument ist für professionelle und nicht professionelle Kunden geeignet – ein nicht bindendes Dokument. Bitte beachten Sie vor dem Kauf die Verkaufsunterlagen, die im Internet unter [www.la-francaise-systematic-am.com](http://www.la-francaise-systematic-am.com) erhältlich sind. Quelle der Daten: La Française, Bloomberg



# La Française Systematic Defensive Allocation R

## ANLAGEKLASSE

in % des Fondsvermögens



■ Kasse 100.00%

## TOP POSITIONEN

Ohne Geldmarkt

Anzahl der Wertpapiere: 0

Top-10 Einzeltitel: 0.00%

## KÄUFE/VERKÄUFE DES VERGANGENEN MONATS

Ohne Geldmarkt und in % des Nettoinventarwerts zum Transaktionsdatum

Neue Positionen	%	Saldierte Positionen	%
Keine neue Position		Ubs Etf Msci Usa	-7.99%
		X Msci Usa Swap	-7.67%
		Ishares Euro Covered Bond	-3.56%
		Lyxor Euromts Cov Bond Agg	-3.54%
Verstärkte Positionen	%	Reduzierte Positionen	%
Keine verstärkte Position		Keine verringerte Position	



# La Française Systematic Defensive Allocation R

## DISCLAIMER

*Diese Kundeninformation stellt eine Werbung gemäß § 63 Abs. 6 WpHG dar. Sie ist weder als Kauf- oder Verkaufsangebot noch als eine Anlageberatung zu verstehen. Alle Angaben und Einschätzungen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Bei den dargestellten Wertentwicklungen handelt es sich um Vergangenheitswerte, aus denen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung der Fonds gezogen werden können. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Provisionen und Kosten, die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen entstehen, bleiben bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fonds sind ausschließlich die aktuellen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Informationen für Anleger, Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der Halbjahresbericht). Die Verkaufsunterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos erhältlich beim Herausgeber La Française Systematic Asset Management GmbH, Neue Mainzer Straße 80 – 60311 Frankfurt/Main, Telefon +49 (0)69.975743-0 oder online unter [www.la-francaise-systematic-am.com](http://www.la-francaise-systematic-am.com) sowie bei folgenden Zahlstellen: In Österreich bei der Zahlstelle Société Générale S.A., Paris, Zweigniederlassung Wien, Prinz-Eugen-Straße 8-10/5/TOP 11, A-1040 Wien. Die täglichen Fondspreise finden Sie unter [www.la-francaise-systematic-am.com](http://www.la-francaise-systematic-am.com).*

## DEFINITIONEN

*Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung auf Rückfrage mitgeteilt. Letzteres gilt auch für eventuelle Zahlungen einer laufenden Vertriebsprovision durch die Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.*

*Berechnungsbasis der Wertentwicklung : Anteilwert; Ausschüttungen wieder angelegt. Die Berechnung erfolgt nach der BVI-Methode. Provisionen und Kosten, die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen entstehen, bleiben bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt. Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und falls vorhanden einem Ausgabeaufschlag von z. B. 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern. Ausgabeaufschläge und Depotkosten reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognose für die Zukunft.*

*Berechnungsbasis der Performance Fee : Sofern die Anteilwertentwicklung positiv ist bzw. die angegebene Hurdlerate übersteigt, fällt vom übersteigenden Betrag eine zusätzliche Vergütung in Höhe des angegebenen Prozentsatzes an. Die Berechnung erfolgt jeweils für ein volles Kalenderjahr, bei börsentäglicher Abgrenzung. Die zusätzliche Vergütung setzt eine positive Wertentwicklung gegenüber den vorangegangenen fünf Abrechnungsstichtagen voraus (High Watermark).*

*Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsstärke der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes. Je höher diese ist, desto volatil und damit risikoreicher ist ein Fonds.*

*Die Sharpe-Ratio misst die Überrendite eines Fonds in Abhängigkeit vom Risiko zu einer Benchmark (risikoloser Zinssatz). Zur Ermittlung dieser Kennzahl wird die risikolose erzielbare Rendite von der tatsächlich erzielten Rendite abgezogen. Das Ergebnis wird durch das eingegangene Risiko des Fonds geteilt. Eine Sharpe-Ratio > 1 zeigt an, dass gegenüber der risikolosen Geldmarktanlage eine Mehrrendite erwirtschaftet wurde. Zum anderen zeigt sie an, in welchem Verhältnis diese Überrendite zum eingegangenen Risiko steht. Umgekehrt verdeutlicht eine negative Sharpe-Ratio (<0), dass die Geldmarktzinsung nicht übertroffen wurde.*

*Bei der Value-At-Risk-Methode handelt es sich um den maximalen potenziellen Verlust eines Anlegers im Wert eines Vermögenswerts oder eines Portfolios finanzieller Vermögenswerte, der nur mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit über einen bestimmten Zeithorizont zu erzielen ist.*

*Recovery gibt die Zeit, an die benötigt wird, um den maximalen Verlust (max. Drawdown) wiedereinzuholen.*