



**LA FRANÇAISE**  
ASSET MANAGEMENT



# JAHRESBERICHT Veri ETF-Dachfonds

vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

**La Française Asset Management GmbH**

**La Française Asset Management GmbH**

mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 Frankfurt am Main

Handelsregister:  
Frankfurt HRB 34125

Geschäftsführung:  
Pascal Traccucci  
Jens Göttler  
Kay Scherf  
Hosnia Said

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



## Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main

### Veri ETF-Dachfonds

Der Berichtszeitraum erstreckt sich vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

Der Veri ETF-Dachfonds ist ein ausschüttender Dachfonds, der vorwiegend in Aktien-, aber auch in Renten- sowie Rohstoff- und Geldmarktfonds investiert. Anlageziel ist ein möglichst hoher Wertzuwachs durch Ausnutzung von Kurssteigerungen an den internationalen Aktien-, Renten- und Rohstoffmärkten. Um dieses Anlageziel zu erreichen, investiert der Dachfonds in Investmentfonds mit unterschiedlichen Anlageschwerpunkten. Das Vermögen des Fonds wird mehrheitlich in börsengehandelte Investmentanteile angelegt, welche systematisch ökologische, soziale oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffende Kriterien berücksichtigen (ESG-Kriterien). Die Aktienquote wird flexibel gesteuert und kann bis zu 100 % betragen. Die maximale Rohstoffquote beträgt 15 %. Der Fonds investiert ausschließlich in ETFs und Futures, wobei Futures nur zur Absicherung eingesetzt werden. Für den Veri ETF-Dachfonds wurden bisher die Anteilsklassen P, I und W gebildet.

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens im Berichtsjahr bestanden in Marktpreisrisiken durch Kursverluste an Anlagemärkten sowie aus Währungsrisiken. Durch die Beschränkung der Anlage auf Investmentanteile und die dadurch gegebene Risikosteuerung gab es keine wesentlichen Adressausfallrisiken. Darüber hinaus bestanden im Berichtszeitraum keine weiteren als wesentlich zu bezeichnenden Risiken.

Das Jahr 2020 stand ganz im Zeichen der Corona-Pandemie. Die Wucht, mit der diese Pandemie die Welt getroffen hat, hat auch bei den Finanzmärkten für extreme Schwankungen und Bewegungen gesorgt. Zu Beginn des Jahres schien dies noch unvorstellbar. Obwohl mit China die zweitgrößte Volkswirtschaft der Welt bereits vom Virus und dem von ihm ausgelösten Lockdown in eine schwere Krise gestürzt worden war, wähnte sich Europa relativ sicher. So stieg beispielsweise der DAX Index im Februar auf das Rekordhoch von 13795 Zählern und es wurde trotz eines sich verlangsamenden globalen Wachstums angesichts niedriger Zinsen und des Mangels an Anlagealternativen ein gutes Jahr für Aktien erwartet. Bis Februar 2020 legten auch die globalen Aktienmärkte, gemessen am MSCI World Index (inklusive Dividenden in Euro) um 7,4 % zu. Vor allem an den US-Aktienbörsen wurden immer neue Rekorde erreicht.

Mit dem Lockdown in der Lombardei kam im Februar die Erkenntnis, dass es sich nicht um eine auf Asien beschränkte Epidemie, sondern um eine globale Pandemie handelt. Der sich mit der weitgehenden Stilllegung des öffentlichen Lebens abzeichnende schlimmste ökonomische Einbruch seit dem Zweiten Weltkrieg führte an den Aktienmärkten zu einem Kollaps. Binnen eines Monats verlor der deutsche Leitindex Dax in der Spitze 39 %, der US-Aktienindex S&P 500 etwa 34 %. Auch Unternehmensanleihen erstklassiger Bonität erlitten Kursrückschläge im zweistelligen Prozentbereich. Die fundamental begründete Unsicherheit hinterließ angesichts eines panikartigen Ausverkaufs an den Märkten Fantasie für weitere, herbe Kursverluste. Allerdings setzte die aus der Finanz- und Eurokrise bestens bekannte Reaktionsfunktion von Staaten und Notenbanken dieser Entwicklung ein schnelles Ende: Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) reagierte, indem sie die Leitzinsen (Federal Funds Target Rate) in Rekordtempo auf 0,0 bis 0,25 % senkte und bei Bedarf unbegrenzte Staatsanleihekäufe beschloss. Die Europäische Zentralbank (EZB) verständigte sich insbesondere auf das 1.350 Milliarden Euro schwere Hilfsprogramm „Pandemic Emergency Purchase Programme“ (PEPP), das frühzeitig ein deutliches Auseinanderlaufen zwischen den Renditen deutscher Bundesanleihen und Staatsanleihen der Euro-Peripherieländer unterband. Im Windschatten der ultraexpansiven Geldpolitik ließen Regierungen weltweit ebenfalls keinen Zweifel an ihrer Entschlossenheit zur (wirtschaftlichen) Bekämpfung der Corona-Pandemie. Allein der Umfang des US-Fiskalpakets betrug bis September 2020 rund 3.000 Milliarden US-Dollar.

Ebenso beispiellos wie schnell sich der Crash vollzog ist auch die schnelle und starke Erholung der Aktienmärkte. Geführt von den USA und den dort stark gewichteten Technologiesektor stiegen sie auf Rekordhöchststände. So legte der S&P 500 von seinem Tiefstand im März bis zum 2. September um stolze 60 % zu und markierte ein neues Allzeithoch. Die Renditen globaler Staats- und auch Unternehmensanleihen bewegten sich im vierten Quartal 2020 ebenfalls (wieder) nahe ihrer Allzeittiefstände.

2020 war auch ein Jahr der extremen Branchenspreizung. Die Mobilitätsbeschränkungen setzten vor allem Unternehmen der Bereiche Tourismus, Freizeit, Veranstaltung und Flugzeugbau stark zu. So fand am Aktienmarkt eine klare Differenzierung zwischen Corona-Gewinnern und Corona-Verlierern statt. Während Pandemie-Verlierer wie Fluggesellschaften oder Öl- und Gas-Produzenten bis zuletzt noch immer deutlich hinter ihren Kursständen zu Jahresbeginn zurückblieben, erreichten diejenigen Unternehmen neue Höchststände, deren Geschäftsmodell sich in der zurückliegenden Krise als resilient erwies oder die sogar von einem beschleunigten Strukturwandel, etwa zu mehr Digitalisierung, profitieren konnten. Insbesondere Unternehmen, die ein hohes Wachstumspotenzial bei sehr guten Ertragsaussichten aufweisen, reflektierten mit ihrem Kursanstieg das mittlerweile auch in den USA angelangte Tiefzinsumfeld.

Die Entwicklung der Portfoliozusammensetzung des Veri ETF-Dachfonds spiegelt diese Entwicklung wider.

Sonstige wesentliche Ereignisse lagen im Berichtszeitraum nicht vor.

Die Veräußerungsergebnisse resultierten hauptsächlich aus ETFs auf europäische Aktien und US-amerikanische Aktien.

Die Investitionsquote betrug zum Ende des Berichtszeitraums 96,49x %. Im Berichtszeitraum wurde eine Wertentwicklung (gem. BVI Methode) von -5,71 % (Anteilklasse P), von -4,84 % (Anteilklasse I) bzw. von -5,64 % (Anteilklasse W) erzielt.

### **Fondsstruktur per 31.12.2020**

Anteil am Fondsvermögen

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>69.230.540,53</b>	<b>100,64</b>
1. Investmentanteile		66.380.006,01	96,49
- Indexfonds	EUR	66.380.006,01	96,49
2. Derivate		231.211,49	0,34
- Futures (Verkauf)	EUR	1.051,79	0,00
- Futures (Kauf)	EUR	230.159,70	0,33
3. Bankguthaben		2.312.836,86	3,36
- Bankguthaben in EUR	EUR	407.650,64	0,59
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.905.186,22	2,77
4. Sonstige Vermögensgegenstände		306.486,17	0,45
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-437.086,97</b>	<b>-0,64</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-437.086,97	-0,64
<b>III. Fondsvermögen</b>	EUR	<b>68.793.453,56</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>66.380.006,01</b>	<b>96,49</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>66.380.006,01</b>	<b>96,49</b>
LU1861134382	AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI UCITS ETF DR	ANT		75.146	0	25.313	EUR 64,9100	4.877.726,86	7,09
LU1806495575	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR - USD	ANT		25	119.903	127.702	EUR 51,5100	1.287,75	0,00
LU1291101555	BNP Easy - MSCI Europe Small Caps SRI S-S 5% Cap	ANT		6.137	7.137	1.000	EUR 270,5870	1.660.592,42	2,41
LU1753045415	BNP Paribas Easy - MSCI Eur. SRI S-S. 5% Capped	ANT		227.517	373.409	439.896	EUR 24,4000	5.551.414,80	8,07
LU1659681669	BNP Paribas Easy - MSCI USA SRI S-Series 5% Capped	ANT		423.188	423.188	0	EUR 13,6558	5.778.970,69	8,40
LU1859444769	BNP Paribas Easy Corp Bond SRI Fossil Free UCITS	ANT		4.044	557.135	592.207	EUR 10,9600	44.322,24	0,06
LU2008763935	BNP PE- FTSE E/N Developed Europe ex UK Green ETF	ANT		70.704	0	41.983	EUR 9,6315	680.985,58	0,99
LU1753045928	BNPPE MSCI Japan SRI S-S5C	ANT		145.191	175.055	240.366	EUR 24,2104	3.515.132,19	5,11
IE00B60SX402	Invesco Markets-Russell 2000 UCITS ETF	ANT		4.693	4.693	41.603	EUR 77,7600	364.927,68	0,53
IE00B1TXK627	iShares Global Water UCIT ETF - Water 50	ANT		38.460	0	7.602	EUR 45,4000	1.746.084,00	2,54
IE00BYVJRR92	iShares IV - MSCI USA SRI UCITS ETF USD Accumulat.	ANT		278.093	811.592	1.666.650	EUR 8,7150	2.423.580,50	3,52
IE00BYX2JD69	iShares MSCI World SRI UCITS ETF	ANT		471.735	0	1.270.303	EUR 7,3680	3.475.743,48	5,05
IE00B3CNHJ55	L&G Russell 2000 US Small CP	ANT		8.887	34.525	25.638	EUR 67,8600	603.071,82	0,88
LU1563454310	Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF	ANT		51.622	0	0	EUR 55,4580	2.862.852,88	4,16
LU1769088581	Lyxor MSCI EM ESG Trend Leaders UCITS ETF	ANT		221.665	259.082	37.417	EUR 18,1800	4.029.869,70	5,86
LU2197908721	Mul.-Lyxor NASDAQ 100 UCITS ETF - Dist USD	ANT		52.761	57.820	5.059	EUR 110,4400	5.826.924,84	8,47
LU1048313891	UBS - MSCI Emerging Markets SR ETF A Dis. USD	ANT		135.556	24.562	48.039	EUR 12,8460	1.741.352,38	2,53
LU0629460832	UBS - MSCI Pacific Socially Respons. UCITS ETF A	ANT		25.382	27.319	37.415	EUR 68,9700	1.750.596,54	2,54
LU1484799769	UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid	ANT		400.646	0	305.310	EUR 15,0070	6.012.494,52	8,74
LU0629460089	UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible ETF A	ANT		60.875	46.713	7.073	EUR 129,0600	7.856.527,50	11,42
LU0629459743	UBS ETF - MSCI World Socially Respons. UCITS ETF A	ANT		55.302	0	36.927	EUR 100,8200	5.575.547,64	8,10
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>66.380.006,01</b>	<b>96,49</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>231.211,49</b>	<b>0,34</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.051,79</b>	<b>0,00</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>1.051,79</b>	<b>0,00</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>1.051,79</b>	<b>0,00</b>
6,000% Euro Bobl Future 03/21		EDT	EUR	-1.300				1.690,00	0,00
6,000% 5-Year U.S. Treasury Notes Future 03/21		NAU	USD	-500				-638,21	0,00

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
	Devisen-Derivate					EUR	230.159,70	0,33
	Forderungen/Verbindlichkeiten					EUR	230.159,70	0,33
	Devisenfutures					EUR	230.159,70	0,33
	EUR/USD Currency Future 03/21	NAR	STK	17.500		USD 1,2277	230.159,70	0,33

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>						EUR	<b>2.312.836,86</b>	<b>3,36</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						EUR	<b>407.650,64</b>	<b>0,59</b>
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	401.783,04	%	100,0000	401.783,04	0,58
<b>Tagesgeld</b>						EUR	<b>5.867,60</b>	<b>0,01</b>
			EUR	5.867,60			5.867,60	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						EUR	<b>1.905.186,22</b>	<b>2,77</b>
			JPY	27.569.339,00	%	100,0000	217.365,18	0,32
			USD	2.066.146,13	%	100,0000	1.687.821,04	2,45
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>306.486,17</b>	<b>0,45</b>
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						EUR	<b>29,22</b>	<b>0,00</b>
			EUR	29,22			29,22	0,00
<b>Einschüsse (Initial Margins)</b>						EUR	<b>306.456,95</b>	<b>0,45</b>
			EUR	306.456,95			306.456,95	0,45
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>-437.086,97</b>	<b>-0,64</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						EUR	<b>-107.375,30</b>	<b>-0,16</b>
			EUR	-107.375,30			-107.375,30	-0,16
<b>Kostenabgrenzung</b>						EUR	<b>-99.664,30</b>	<b>-0,14</b>
			EUR	-99.664,30			-99.664,30	-0,14
<b>Variation Margin</b>						EUR	<b>-230.041,50</b>	<b>-0,33</b>
			EUR	-230.041,50			-230.041,50	-0,33
<b>Zinsverbindlichkeit aus Bankguthaben</b>						EUR	<b>-5,87</b>	<b>0,00</b>
			EUR	-5,87			-5,87	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>68.793.453,56</b>	<b>100,00 <sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert Veri ETF-Dachfonds ( P )</b>						EUR	<b>14,68</b>	
<b>Anteilwert Veri ETF-Dachfonds ( I )</b>						EUR	<b>16,26</b>	
<b>Anteilwert Veri ETF-Dachfonds ( W )</b>						EUR	<b>11,87</b>	
<b>Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds ( P )</b>						STK	<b>4.572.480,06</b>	
<b>Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds ( I )</b>						STK	<b>102.339,20</b>	
<b>Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds ( W )</b>						STK	<b>1.103,00</b>	

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2020		
Japanische Yen	(JPY)	126,834200	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,224150	=	1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### a) Terminbörse

EDT	EUREX
NAR	Chicago Mercantile Exchange
NAU	Chicago (CBOT)

Während des Berichtszeitraums 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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU1681044480	AIS - MSCI EM ASIA ETF	ANT	14.596	53.327
LU1659681313	BNPPE - MSCI Emerging SRI S-Series 5% Capped ETF €	ANT	73.742	82.853
LU0378449770	ComStage ETF-NASDAQ 100 I	ANT	45.390	117.123
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany ETF	ANT	58.834	61.301
IE00B14X4S71	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr ETF	ANT	25.237	26.288
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	7.369	8.585
DE000A0D8Q49	iShares DJ U.S. Select Dividend ETF (DE)	ANT	0	16.151
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	ANT	178.810	178.810
IE00B1FZS798	iShares II \$ Treasury Bond 7-10yr ETF	ANT	15.450	16.134
IE00BF553838	iShares II PLC - JP Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	ANT	331.624	371.949
DE0005933998	iShares STOXX Europe Mid 200 ETF (DE)	ANT	0	49.385
IE00B1FZSF77	iShares US Property Yield ETF	ANT	0	36.859
DE000A0Q8NE4	L&G UCITS ETF- Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	ANT	0	43.436
LU1812092168	Lyxor ETF STOXX Europe Select Dividend 30	ANT	0	64.569
LU0292108619	Xtrackers - MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF	ANT	16.793	41.583
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	ANT	0	51.623

## Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: E-Mini S&P 500 Index Future EURO STOXX 50 Index Future MSCI Emerging Markets Index Future Nikkei 225 Yen-Denominated Index Future CME)	EUR			121.002
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: 5-Year U.S. Treasury Notes Future Euro Bobl Future)	EUR			17.788
<b>Devisenterminkontrakte</b>				
<b>Devisenfutures</b>				
Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: EUR/USD Currency Future)	EUR			58.917

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Veri ETF-Dachfonds ( P )

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

EUR

<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-8.230,34
2. Erträge aus Investmentanteilen	355.974,13
<b>Summe der Erträge</b>	<b>347.743,79</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.358,69
2. Verwaltungsvergütung	-1.149.580,78
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.150.939,47</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-803.195,68</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	2.850.428,07
2. Realisierte Verluste	-8.109.978,79
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-5.259.550,72</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-6.062.746,40</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.049.457,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	835,81
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.050.292,90</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-5.012.453,50</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Veri ETF-Dachfonds ( I )

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

EUR

<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-202,67
2. Erträge aus Investmentanteilen	8.773,78
<b>Summe der Erträge</b>	<b>8.571,11</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-33,47
2. Verwaltungsvergütung	-14.088,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-14.121,50</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-5.550,39</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	70.402,03
2. Realisierte Verluste	-199.983,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-129.581,35</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-135.131,74</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	38.348,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.568,69
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>36.779,41</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-98.352,33</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Veri ETF-Dachfonds (W)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1,61
2. Erträge aus Investmentanteilen	69,43
<b>Summe der Erträge</b>	<b>67,82</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,26
2. Verwaltungsvergütung	-226,33
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-226,59</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-158,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	556,16
2. Realisierte Verluste	-1.581,55
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.025,39</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.184,16</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	581,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	44,74
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>626,64</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-557,52</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-8.434,62
2. Erträge aus Investmentanteilen	364.817,34
<b>Summe der Erträge</b>	<b>356.382,72</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.392,42
2. Verwaltungsvergütung	-1.163.895,14
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.165.287,56</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-808.904,84</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	2.921.386,26
2. Realisierte Verluste	-8.311.543,72
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-5.390.157,46</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-6.199.062,30</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.088.387,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-688,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.087.698,95</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-5.111.363,35</b>

## Entwicklung des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds ( P )

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>94.257.397,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-592.682,35
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-20.076.361,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.767.814,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-22.844.176,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.459.403,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.012.453,50
davon nicht realisierte Gewinne	1.049.457,09	
davon nicht realisierte Verluste	835,81	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>67.116.496,45</b>

## Entwicklung des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds ( I )

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>2.026.485,27</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-13.179,68
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-235.750,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	23.379,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-259.129,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-15.335,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-98.352,33
davon nicht realisierte Gewinne	38.348,10	
davon nicht realisierte Verluste	-1.568,69	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.663.867,43</b>

## Entwicklung des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds ( W )

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>23.156,40</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-165,53
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-8.552,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	285,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.838,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-791,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-557,52
davon nicht realisierte Gewinne	581,90	
davon nicht realisierte Verluste	44,74	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>13.089,68</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>96.307.039,13</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-606.027,56
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-20.320.665,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.791.479,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-23.112.144,38	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.475.529,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.111.363,35
davon nicht realisierte Gewinne	1.088.387,09	
davon nicht realisierte Verluste	-688,14	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>68.793.453,56</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds ( P )

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	251.731,33	0,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.062.746,40	-1,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>4)</sup>	5.811.015,07	1,27
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

<sup>4)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds ( I )

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	33.965,60	0,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-135.131,74	-1,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>5)</sup>	101.166,14	0,99
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

<sup>5)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds ( W )

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	89,85	0,08
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.184,16	-1,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>6)</sup>	1.094,31	0,99
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

<sup>6)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Veri ETF-Dachfonds ( P )

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2020	67.116.496,45	14,68
2019	94.257.397,46	15,67
2018	87.169.556,42	14,50
2017	97.921.359,34	15,42

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Veri ETF-Dachfonds ( I )

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2020	1.663.867,43	16,26
2019	2.026.485,27	17,20
2018	2.199.294,96	15,80
2017	2.557.868,30	16,65

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Veri ETF-Dachfonds ( W )

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2020	13.089,68	11,87
2019	23.156,40	12,67
2018	21.313,22	11,69
2017	22.754,87	12,45

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2020	68.793.453,56
2019	96.307.039,13
2018	89.390.164,60
2017	100.501.982,51

### Sondervermögen Veri ETF-Dachfonds

	Veri ETF-Dachfonds ( P )	Veri ETF-Dachfonds ( I )
Mindestanlagesumme	keine	100.000 EUR
Fondsaufgabe	02.04.2007	16.04.2008
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,50%	0,60%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE0005561674	DE000A0MKQL5
		Veri ETF-Dachfonds ( W )
Mindestanlagesumme		keine

## Sondervermögen Veri ETF-Dachfonds

Fondsauflage	02.09.2013
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,50%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung	Euro
ISIN	DE000A0MKQH3

**Anteilklasse (P):** Erfolgsbezogene Zusatzvergütung 10% des eine Wertentwicklung von 4% p.a. übersteigenden Betrages (High Watermark);

**Anteilklasse (I):** Erfolgsbezogene Zusatzvergütung 10% des eine Wertentwicklung von 4% p.a. übersteigenden Betrages (High Watermark);

**Anteilklasse (W):** Erfolgsbezogene Zusatzvergütung keine;

**Alle Anteilklassen:** Kostenpauschale 0,3% p.a.

# ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	19.302.536,22
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Société Générale International Ltd., London		
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	0,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
Derivatefreies Investmentvermögen Veri ETF-Dachfonds		100,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,00%
größter potenzieller Risikobetrag		9,94%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		6,95%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Monte Carlo Simulation
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99%
Haltedauer		10 Tage
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>1,24</b>

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

## Sonstige Angaben

### Veri ETF-Dachfonds ( P )

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.149.580,78 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale	224.295,18
davon Verwahrstellenvergütung	32.474,61
davon Depotgebühren	8.255,79
davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhaften Datenträger)	18.026,06
davon Prüfungskosten	6.247,50

### Veri ETF-Dachfonds ( I )

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 14.088,03 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale	5.173,29
davon Verwahrstellenvergütung	2.748,09
davon Depotgebühren	0,00
davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhaften Datenträger)	2.587,90
davon Prüfungskosten	0,00

### Veri ETF-Dachfonds ( W )

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 226,33 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale	61,84
davon Verwahrstellenvergütung	2.690,19
davon Depotgebühren	0,00
davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhaften Datenträger)	4.063,20
davon Prüfungskosten	0,00

### Veri ETF-Dachfonds (Gesamter Fonds)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.163.895,14 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale	229.530,31
davon Verwahrstellenvergütung	37.912,89
davon Depotgebühren	8.255,79
davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	24.677,16
davon Prüfungskosten	6.247,50

Anteilwert Veri ETF-Dachfonds ( P )	EUR	14,68
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds ( I )	EUR	16,26
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds ( W )	EUR	11,87
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds ( P )	STK	4.572.480,06
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds ( I )	STK	102.339,20
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds ( W )	STK	1.103,00

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der La Française Asset Management GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data stichprobenartig geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Veri ETF-Dachfonds ( P )

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))

2,06 %<sup>7)</sup>

<sup>7)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend - meist vierteljährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision".

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Veri ETF-Dachfonds ( I )

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))

1,15 %<sup>8)</sup>

<sup>8)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend - meist vierteljährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision".

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Veri ETF-Dachfonds ( W )

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))

2,05 %<sup>9)</sup>

<sup>9)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend - meist vierteljährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision".

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

## Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter		Nominale
		Ausgabeaufschlag	Rücknahmeaufschlag	
		in EUR	in EUR	der Zielfonds
				in %
LU1681044480	AIS - MSCI EM ASIA ETF	0,00	0,00	0,10
LU1861134382	AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI UCITS ETF DR	0,00	0,00	0,08
LU1806495575	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR - USD	0,00	0,00	0,06
LU1291101555	BNP Easy - MSCI Europe Small Caps SRI S-S 5% Cap	0,00	0,00	0,13
LU1753045415	BNP Paribas Easy - MSCI Eur. SRI S-S. 5% Capped	0,00	0,00	0,18
LU1659681669	BNP Paribas Easy - MSCI USA SRI S-Series 5% Capped	0,00	0,00	0,18
LU1859444769	BNP Paribas Easy Corp Bond SRI Fossil Free UCITS	0,00	0,00	0,08
LU2008763935	BNP PE- FTSE E/N Developed Europe ex UK Green ETF	0,00	0,00	0,28
LU1659681313	BNPPE - MSCI Emerging SRI S-Series 5% Capped ETF €	0,00	0,00	0,33
LU1753045928	BNPPE MSCI Japan SRI S-S5C	0,00	0,00	0,18
LU0378449770	ComStage ETF-NASDAQ 100 I	0,00	0,00	0,25
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany ETF	0,00	0,00	0,15

**Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen**

ISIN	Fondsname	Bezahlter	Bezahlter	Nominale
		Ausgabeaufschlag	Rücknahmeabschlag	Verwaltungsvergütung der Zielfonds
		in EUR	in EUR	in %
IE00B60SX402	Invesco Markets-Russell 2000 UCITS ETF	0,00	0,00	0,45
IE00B14X4S71	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr ETF	0,00	0,00	0,07
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	0,00	0,00	0,50
DE000A0D8Q49	iShares DJ U.S. Select Dividend ETF (DE)	0,00	0,00	0,31
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	0,00	0,00	0,00
IE00B1TXK627	iShares Global Water UCIT ETF - Water 50	0,00	0,00	0,65
IE00B1FZS798	iShares II \$ Treasury Bond 7-10yr ETF	0,00	0,00	0,07
IE00BF553838	iShares II PLC - JP Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	0,00	0,00	0,00
IE00BYVJRR92	iShares IV - MSCI USA SRI UCITS ETF USD Accumulat.	0,00	0,00	0,30
IE00BYX2JD69	iShares MSCI World SRI UCITS ETF	0,00	0,00	0,30
DE0005933998	iShares STOXX Europe Mid 200 ETF (DE)	0,00	0,00	0,20
IE00B1FZSF77	iShares US Property Yield ETF	0,00	0,00	0,40
IE00B3CNHJ55	L&G Russell 2000 US Small CP	0,00	0,00	0,45
DE000A0Q8NE4	L&G UCITS ETF- Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	0,00	0,00	0,45
LU1812092168	Lyxor ETF STOXX Europe Select Dividend 30	0,00	0,00	0,30
LU1563454310	Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF	0,00	0,00	0,25
LU1769088581	Lyxor MSCI EM ESG Trend Leaders UCITS ETF	0,00	0,00	0,30
LU2197908721	Mul.-Lyxor NASDAQ 100 UCITS ETF - Dist USD	0,00	0,00	0,30
LU1048313891	UBS - MSCI Emerging Markets SR ETF A Dis. USD	0,00	0,00	0,27
LU0629460832	UBS - MSCI Pacific Socially Respons. UCITS ETF A	0,00	0,00	0,40
LU1484799769	UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid	0,00	0,00	0,20
LU0629460089	UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible ETF A	0,00	0,00	0,22
LU0629459743	UBS ETF - MSCI World Socially Respons. UCITS ETF A	0,00	0,00	0,22
LU0292108619	Xtrackers - MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF	0,00	0,00	0,45
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	0,00	0,00	0,20

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**Veri ETF-Dachfonds ( P )**

**Sonstige Erträge**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen

**Veri ETF-Dachfonds ( I )**

**Sonstige Erträge**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen

Veri ETF-Dachfonds (W)

Sonstige Erträge

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen

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

**EUR 0,00**

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Transaktionen im Zeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	179.708.178,73	151
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00 %	0,00 %

Es lagen keine Derivate-Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

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 Gesellschaft 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 Francaise (GLF) für alle Unternehmen des Konsolidierungskreises - also auch für die LFAM GmbH - ein Vergütungsausschuss eingerichtet, um Kompetenzen und Unabhängigkeiten bei der Beurteilung der Richtlinie, den Vergütungspraktiken und den Anreizen für das Risikomanagement nachzuweisen. Der Vergütungsausschuss der GLF setzt sich aus 4 Mitgliedern zusammen: Darunter der CEO der CMNE und Mitglieder des Aufsichtsrates der GLF.

Mindestens einmal im Jahr erfolgt die Durchführung einer internen, zentralen und unabhängigen Bewertung der Umsetzung der Vergütungspolitik.

Die Vergütung der Mitarbeiter der LFAM GmbH besteht aus den folgenden Anteilen:

- einem festen Anteil, der die Position und der Verantwortungsbereich eines Mitarbeiters berücksichtigt 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 hervorzurufen, so dass deren Tätigkeit keinen wesentlichen Einfluss auf die Risikobereitschaft der Gesellschaft haben dürfte.

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

Die LFAM GmbH 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 Vergütung für das betreffende Geschäftsjahr wird nach ausführlich festgelegten qualitativen und quantitativen Kriterien zugeteilt.

Der „Bonuspool“ wird an jeden Mitarbeiter mit einem doppelten Verteilungsschlüssel verteilt, abhängig vom Beitrag seiner Geschäftseinheit zum GLF-Ergebnis und seiner eigenen Zielerreichung. Der variable Anteil, der an den betreffenden Mitarbeiter zu zahlen ist, wird sowohl nach quantitativen als auch nach qualitativen Kriterien festgelegt. 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.

Der individuelle Bonus kann durch die Zuteilung von Gratisaktien ergänzt werden. Die Zuteilung von Gratisaktien ist für eine bestimmte Zielgruppe innerhalb der Gruppe reserviert. Die gesamte Liste der Begünstigten sowie die zugeteilten Mengen unterliegen der Zustimmung des Vorsitzenden des Vergütungsausschusses. Der mit dieser Form der variablen Vergütung verbundene Gewinn ist erst nach einer Zeitspanne (Unverfallbarkeit und möglicherweise Beibehaltung) von zwei bis vier Jahren gekoppelt. Diese ist auch davon abhängig, ob weiterhin ein Arbeitsverhältnis des Mitarbeiters bis zum Ende der Sperrfrist besteht.

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 Geschäftsjahres erfüllt sind.

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2019 erfolgte durch den Vergütungsausschuss. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass das Vergütungssystem im Geschäftsjahr 2019 angemessen ausgestaltet war und den regulatorischen Anforderungen entsprach. Der Vergütungsausschuss der Gruppe hat beschlossen, dass auch für die Mitarbeiter von La Française Asset Management GmbH die Option eingeräumt werden soll, Gratisaktien im Rahmen ihrer variablen Vergütung zu erhalten.

Folgende Änderungen sind zwischen dem Vergütungspolitik 2019 und Vergütungspolitik 2018 erfolgt:

- Im Gegensatz zu den Vorjahren bezieht sich die vorliegende Vergütungspolitik ausschließlich auf die LFAM GmbH.
- Anpassungen der Berechnungsgrundlage aufgrund der Integration der La Française Asset Management GmbH in die Group La Française
- Eingliederung eines Vergütungsausschusses
- Einführung einer quantitativen und qualitativen Leistungsbeurteilung der Mitarbeiter und Geschäftsführer
- Aufnahme der Regelung zur Abfindung

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

---

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	2.205.000
davon feste Vergütung	EUR	1.891.000
davon variable Vergütung	EUR	314.000
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		21,92
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	EUR	1.463.000
davon Geschäftsleiter	EUR	0
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

---

## Zusätzliche Informationen

### Angaben zu § 101 Absatz 2 Nr. 5 KAGB in Verbindung mit § 134c Absatz 4 AktG

Die La Française Asset Management GmbH hat keine Vereinbarungen gemäß § 134 c Abs. 4 AktG mit den institutionellen Anlegern i.S.d. § 134a Abs. 1 AktG getroffen.

Frankfurt am Main, 08.04.2021  
La Française Asset Management GmbH  
Die Geschäftsführung

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

## *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020 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 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 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 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 Asset Management GmbH, Frankfurt am Main*, ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der *La Française 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 Asset Management GmbH, Frankfurt am Main*, abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *La Française 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 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 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, 8. April 2021

**FFA Frankfurt Finance Audit GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schliemann  
Wirtschaftsprüfer

# ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

---

## **La Française Asset Management GmbH**

mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 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-am.de

Haftendes Eigenkapital  
€ 2,5 Mio., Stand 31.12.2020  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2020

## **Gesellschafter**

Veritas Portfolio GmbH & Co. KG,  
Frankfurt am Main (bis zum 17.06.2020)

Groupe La Française  
Paris (seit 18.06.2020 )

## **Geschäftsführer**

Pascal Traccucci, 92100 Boulogne, Frankreich  
Jens Göttler, 64683 Einhausen (seit 01.09.2020)  
Kay Scherf, 63110 Rodgau (seit 01.09.2020)  
Hosnia Said, 61381 Friedrichsdorf (bis zum 23.02.2021)  
Aurélie Fouilleron Masson, 92100 Boulogne, Frankreich  
(bis zum 14.12.2020)

## **Verwahrstelle**

Zweigstelle Frankfurt am Main der  
Société Générale S.A., Paris  
Neue Mainzer Straße 46-50  
60311 Frankfurt am Main  
Haftendes Eigenkapital: € 66,7 Mrd.,  
Stand 31.12.2020  
(bis zum 28.02.2021)

BNP Paribas Securities Services S.C.A.  
Zweigniederlassung Frankfurt am Main  
Europa-Allee 12  
60327 Frankfurt am Main  
Haftendes Eigenkapital: € 106 Mrd.,  
Stand 31.12.2020  
(ab 01.03.2021)

## **Wirtschaftsprüfer**

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Frankfurt am Main

## **Aufsichtsrat**

Philippe Verdier (bis zum 30.11.2020)  
Chief Financial Officer  
Group La Française,  
Paris  
Vorsitzender

Philippe Lecomte (seit 01.12.2020)  
CEO La Française AM Finance Services  
Head Business & Corporate Development  
Groupe La Française,  
Paris  
Vorsitzender

Laurent Jacquier-Laforge  
Chief Investment Officer Equity  
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**  
ASSET MANAGEMENT

**La Française Asset Management GmbH**

mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 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-am.de