La Française LUX - Forum Global Real Estate Securities - I (C) USD

LU1013052870 - Pays d'enregistrement : LU - AT - SE - SG - CH

Reporting mensuel - 31 août 2016

Chiffres Clés

Valeur liquidative Part I (C) USD : $89.80

Actif net Part I (C) USD : 5.41M$

Actif net fonds : 125.03M$

Horizon de placement

1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	**5**	6	7

Caractéristiques

Forme juridique : compartiment de la SICAV Luxembourgeoise La Française LUX

Type de part : Part I (C) USD

Date de création : 28/02/2014

Indice à titre de comparaison : FTSE EPRA/NAREIT Developed TR (USD)

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Dollar

Clientèle : Investisseurs institutionnels

Risques supportés : discrétionnaire, actions, change, volatilité, perte en capital, contrepartie, crédit, taux, marché immobilier

Informations Commerciales

Code ISIN : LU1013052870

Code Bloomberg : LFSGIUC LX Equity

Centralisation des ordres : J-1 avant 11H

Règlement : J+3

Souscription initiale min. : $50 000

Droits d'entrée max : néant

Droits de sortie max : néant

Frais de gestion max : 1.3% TTC

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : Forum Securities (UK) Limited

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

L'objectif du Fonds consiste à produire un revenu de dividende élevé et une plus-value en capital par des investissements dans des actions de sociétés de placement immobilier (« REIT ») et d'autres sociétés immobilières des marchés développés et émergents. Le Fonds vise à générer une surperformance annuelle du dividende offert par l'indice de référence. Le Fonds est lié à l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return (uniquement à titre de référence). Le Fonds peut investir en Asie-Pacifique, sur le continent américain, en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique.

Performances nettes en Dollar

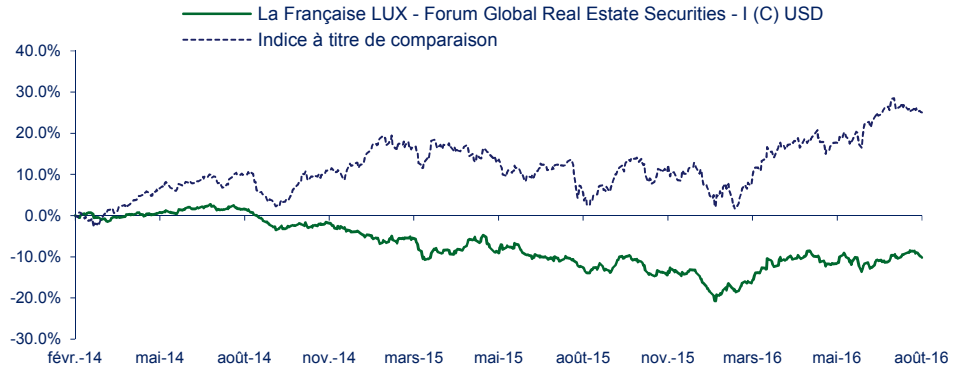
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	**-0.6%**	**1.6%**	**4.2%**	**2.7%**	**-**	**-**	**-10.2%**

** Création le 28/02/14*

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	**2.7%**	**-**	**-**	**-4.2%**

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	11.0%	-	-
Volatilité indice	14.5%	-	-

Données au 31/08/2016	
Exposition "long"	73.2%
Exposition "short"	39.0%
Exposition nette	34.2%
Cash disponible	24.3%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	15.4% (du 21/01/16 au 18/08/16)
Max. Drawdown	-22.9% (du 24/07/14 au 21/01/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	7.5% (mars-16)
Moins bon mois	-5.0% (janv-16)
% Mois >0	46.7%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016	Fonds	-5.0	2.1	7.5	1.6	-3.3	0.0	2.3	-0.6					**4.2**
2015	Fonds	-2.8	1.2	-3.9	3.8	-3.1	-0.9	-0.6	-2.9	-1.3	3.2	-3.9	0.7	**-10.3**
2014	Fonds			-0.8	1.1	0.4	1.3	-0.7	0.3	-4.4	0.6	0.4	-2.2	**-3.9**

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.lafrançaise-group.com - Sources : La Française AM , données comptables, Bloomberg

FORUM PARTNERS

Forum Securities (UK) Limited
Mailing adress :
1st Floor, 16 Berkeley Street, London, W1J 8DZ
www.forumpartners.com

La Française AM International - Société Luxembourgeoise par Actions Simplifiée au capital de €2 525 000 – B23.447 RCS Luxembourg
Mailing address: 2, Boulevard de la Foire L- 1528 Luxembourg
A company of La Française - www.lafrancaise-group.com

LA FRANÇAISE

La Française LUX - Forum Global Real Estate Securities - I (C) USD

LU1013052870 - Pays d'enregistrement : LU - AT - SE - SG - CH

Reporting mensuel - 31 août 2016

Structure du portefeuille (Long)

En % actif net

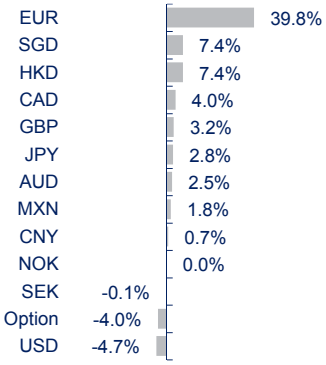
- REIT : 54.5%
- Privilégiées : 6.1%
- REOC : 12.6%
- Liquidités : 26.8%

Exposition sectorielle

Secteurs Immobiliers	Exposition Long/Short		Exposition nette
Commerces	-9.4%	17.1%	7.7%
Construction	-5.7%	1.6%	-4.1%
Crédit immobilier	0.0%	2.2%	2.2%
Diversifié	-9.4%	25.9%	16.5%
Hôtel	-1.3%	3.2%	2.0%
Industriel et Bureaux	-6.0%	14.4%	8.5%
Résidentiel	-2.2%	2.5%	0.3%
Santé	0.0%	2.0%	2.0%
Spécialisé et Entrepôts	-1.1%	4.3%	3.2%
Option	-4.0%		-4.0%

Exposition devise

En % expo

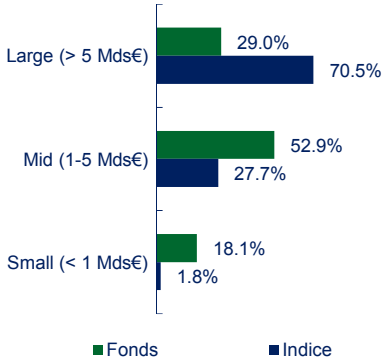


Répartition géographique

Régions	Exposition Long/Short		Exposition nette	Exposition indice
Amérique du Nord	-15.3%	22.5%	7.2%	57.2%
Amérique Latine		1.8%	1.8%	
Royaume Uni	-0.6%	3.7%	3.1%	4.6%
Europe ex-UK	-6.9%	12.4%	5.5%	11.5%
Autre EMEA				0.1%
Japon	-5.3%	8.1%	2.8%	10.7%
Chine+HK	-3.0%	10.2%	7.2%	7.4%
Singapour		8.2%	8.2%	2.2%
Pacifique	-3.9%	6.3%	2.4%	6.2%

Répartition par capitalisation (Long)

En % actions



Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	Thématique	Pays	% actif
Cheung Kong Property	Diversifié	Hong Kong	2.4%
Stockland (Aud)	Diversifié	Australie	2.3%
Klepierre	Commerces	France	2.2%
Mitsui Fudosan Co Ltd	Diversifié	Japon	2.1%
Care Capital Properties Inc	Santé	Etats-Unis	2.0%
Digital Realty Trust Inc Pref.	Spécialisé et Entrepôts	Etats-Unis	2.0%
Mapletree Greater China Comm (Sgd)	Diversifié	Singapour	1.9%
Frasers Logistics & Industrial	Industriel et Bureaux	Singapour	1.9%
British Land Co Plc	Diversifié	Royaume Uni	1.8%
Keppel Reit	Industriel et Bureaux	Singapour	1.7%

Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	90
Nb de positions Long (cash excl.)	61
Nb de positions Short (cash excl.)	29
Dividende distribuable net 2015 / Obj.	5% / 4%
Date de prochaine distribution	15/09/2016

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif
CyrusOne / USA	1.3%

Positions soldées	% Actif
Hudson Pacific Properties / USA	1.0%
ARA / Singapour	0.3%
Mitsui Fudosan Logistics Park / Japon	0.2%

Positions renforcées	% Actif
Prologis short / USA	0.7%
Ashford Hospitality Pref / USA (EP051128)	0.6%
Dexus Short / Australie	0.5%

Positions allégées	% Actif
Washington Prime / USA	1.1%
Ashford Hospitality Pref / USA (EP0403766)	2.5%

FORUM PARTNERS

Forum Securities (UK) Limited
Mailing adress :
1st Floor, 16 Berkeley Street, London, W1J 8DZ
www.forumpartners.com

La Française AM International - Société Luxembourgeoise par Actions Simplifiée au capital de €2 525 000 - B23.447 RCS Luxembourg
Mailing address: 2, Boulevard de la Foire L- 1528 Luxembourg
A company of La Française - www.lafrancaise-group.com

LA FRANÇAISE