



Wichtige Kennzahlen

Nettoinventarwert I-Anteil (D) EUR: 96.59 €

Fondsvermögen I-Anteil (D) EUR: 40.65M€

Fondsvermögen: 96.93M€

Anlagehorizont

1 Jahr 2 Jahre 3 Jahre 4 Jahre 5 Jahre

Risiko-Rendite-Profil

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Merkmale

Rechtsform: Teilfonds von Luxemburg SICAV
La Française LUX

Anteilklasse: I-Anteil (D) EUR

Auflagedatum: 28/02/2014

Vergleichsindex: FTSE EPRA/NAREIT
Developed TR (EUR)

Ertragsverwendung: Ausschüttung

Preisveröffentlichung: Täglich

Währung: Euro

Kundenkreis: Institutionelle Anleger

Bestehende Risiken: Verwaltungsmandat,
Aktien, Devisen, Volatilität, Kapitalverlust,
Gegenpartei, Kredit, Festverzinsliche, Immobilien

Fondsdetails

ISIN-Code: LU1013052102 - **WKN:** A117EH

Bloomberg Ticker: LFGSIED LX Equity

Orderannahme: T-1 vor 11 Uhr

Abwicklung: T+3

Erstzeichnung mind.: 50 000 €

Ausgabeaufschlag max.: keine

Rücknahmegebühr max.: keine

Verwaltungskosten max.: 1.3%

Verwahrstelle: BPSS Luxembourg

Bewertungsstelle: BPSS Luxembourg

Verwaltungsgesellschaft: La Française AM
International

Beauftragter Finanzverwalter: Forum
Securities (UK) Limited

Vertriebsstelle: La Française AM

Investmentstrategie

Der Fonds strebt hohe Dividendenrenditen und einen Kapitalzuwachs durch Anlagen in Aktien von REITs und anderen Immobiliengesellschaften in den Industrie- und Schwellenländern an. Die Anlagen erfolgen auf der Basis strikter Fundamentalanalysen der Ertrags-/Risikoprofile und werden aus einem unabhängigen Anlageuniversum von rund 700 Immobiliengesellschaften der ganzen Welt ausgewählt, das der Investmentmanager festlegt. Es wird angestrebt, auf Jahresbasis eine höhere Dividendenrendite zu erzielen als die Benchmark (wie unten angegeben).

Performancewerte in Euro

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung

kumuliert	1 Monate	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflage*
Fonds	-1.0%	-2.7%	-1.1%	-3.2%	-	-	8.4%

*Auflage am 28/02/14

annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflage*
Fonds	-3.2%	-	-	3.0%

Performance seit Auflage



Risikoindikatoren

Wöchentlich Frequenz	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität Fonds	9.0%	-	-
Index-Volatilität	16.5%	-	-

Stand der Daten: 30/11/2016

Long-Position	86.8%
Short-Position	35.6%
Netto-Position	51.2%
Verfügbare Barmittel	10.6%

Renditeanalyse

	5 Jahre
Max. Gewinn	19.4% (von 10/04/14 bis 13/04/15)
Max. Verlust	-15.7% (von 15/04/15 bis 11/02/16)
Recovery	nicht erreicht
Bester Monat	4.3% (oct-15)
Schlechtestes Mon	-4.6% (Jan-16)
% Monate >0	57.6%

Monats-Performance in %

		Jan.	Feb.	März	April	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2016	Fonds	-4.6	1.7	2.5	1.1	-0.5	0.2	1.6	-0.2	-0.6	-1.1	-1.0		-1.1
2015	Fonds	4.2	1.9	0.3	-0.5	-0.9	-2.5	0.3	-4.2	-0.9	4.3	0.5	-2.1	-0.1
2014	Fonds			-0.5	0.5	2.0	1.0	1.6	1.9	-0.3	1.5	0.9	0.8	9.7

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.lafrancaise-group.com erhältlich sind. Quelle der Daten: La Française Asset Management, Bloomberg



Longpositionen

in % vom Fondsvermögen



- REIT: 61.9%
- REOC: 16.6%
- Barmittel: 13.2%
- Vorzugsaktien: 8.4%

Verteilung nach Sektoren

Immobilien	Long-/Short-Position	Netto-Position
Groß- und Einzelhandel	-5.1% 21.8%	16.7%
Bauwesen	-5.9% 1.5%	-4.4%
Hypotheken	0.0% 2.6%	2.6%
Verschiedene	-12.5% 28.4%	15.9%
Hotels	-1.6% 6.8%	5.2%
Industrie- und Büroimmobilien	-6.4% 12.4%	6.0%
Wohnimmobilien	-1.6% 5.1%	3.5%
Gesundheit	0.0% 2.2%	2.2%
Fachhandel und Lagerung	6.2%	6.2%
Option	-2.5%	-2.5%

Devisen Schwerpunkte

Nettoengagement

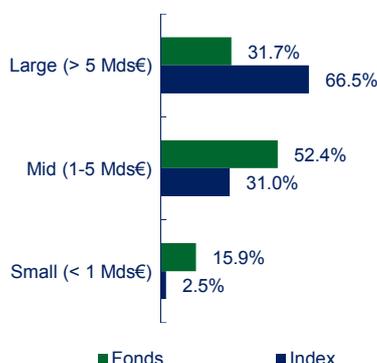


Geografische Verteilung

	Long-/Short-Position	Netto-Position	Index-Engagement
USA	-12.1% 30.9%	18.9%	57.2%
Lateinamerika	1.8%	1.8%	
Großbritannien	-0.6% 3.9%	3.3%	4.6%
Europa ohne Großbritannien	5.8% 17.0%	11.3%	10.6%
EMEA, sonstige			0.1%
Japan	-6.2% 9.9%	3.7%	11.4%
China und Hongkong	-4.4% 8.9%	4.5%	7.8%
Singapur	6.3%	6.3%	2.3%
Pazifik	-4.0% 8.0%	4.1%	6.0%

Verteilung nach Marktkapitalisierung

In % Aktien



Top 10 Einzeltitle

Name	Branche	Land	% Aktiva
Mitsui Fudosan Co Ltd	Verschiedene	Japan	2.7%
Ashford Hospitality Pref.	Hotels	USA	2.7%
Cheung Kong Property	Verschiedene	Hong Kong	2.6%
Stockland (Aud)	Verschiedene	Australien	2.5%
Klepieerre	Groß- und Einzelhandel	Frankreich	2.5%
Charter Hall Retail Reit (Aud)	Groß- und Einzelhandel	Australien	2.2%
Digital Realty Trust Inc Pref.	Fachhandel und Lagerung	USA	2.2%
Care Capital Properties Inc	Gesundheit	USA	2.2%
Investa Office Fund	Industrie- und Büroimmobilien	Australien	2.1%
Crombie Real Estate Investme (Cad)	Verschiedene	Kanda	2.0%

Portfolio-Statistik

Anzahl der Wertpapiere	87
Anzahl Longpositionen	62
Anzahl Shortpositionen	25
Dividendenrendite 2015 / Zielwert	5% / 4%
Nächstes Ausschüttungsdatum	15/12/2016

Käufe/Verkäufe des vergangenen Monats

% Aktiva zum Abschlussdatum

Neue Positionen	% Aktiva	Saldierte Positionen	% Aktiva
Simon Property Group / USA	1.5%	Mitsubishi Estates / Japan	1.2%
Equity Residential / USA	1.4%	Sunstone hotel Preferred / USA	1.1%
Sumitomo Realty / Japan	1.0%	Mapletree Logistics / Singapur	1.0%
Vonovia / Deutschland	0.9%	Frasers Logisticstrust / Singapur	0.8%
Verstärkte Positionen	% Aktiva	Verminderte Positionen	% Aktiva
Crombie / Kanda	0.6%	LEG short / Deutschland	1.1%
Japan Hotel REIT / Japan	0.6%	Regency short / USA	0.9%
IOF / Australien	0.5%	Scentre short / Australien	0.7%
CuryOne / USA	0.5%	GMG short / Australien	0.4%

 **Rechtlicher Hinweis**

Diese Angaben sind Marketing-Informationen. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben wurden ausschließlich zu Informationszwecken zusammengestellt. Sie stellen kein Angebot und keine Aufforderung zum Handel, Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder der Beteiligung an einer Handelsstrategie dar. Der Inhalt dieses Dokuments wurde sehr sorgfältig erstellt, doch kann seine Genauigkeit, Richtigkeit oder Vollständigkeit weder stillschweigend noch ausdrücklich garantiert, gewährleistet oder zugesichert werden.

Bitte beachten Sie, dass der Wert Ihrer Anlage steigen oder fallen kann. Zudem sind die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse kein Hinweis auf die zukünftigen Ergebnisse. Insbesondere Performance-Ergebnisse, die sich auf einen Zeitraum von weniger als zwölf Monaten beziehen (Wertentwicklung im laufenden Jahr) sind aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Es kann nicht garantiert werden, dass Sie den investierten Betrag vollständig zurückerhalten. Anlagen in Fremdwährungen können ein Währungsrisiko darstellen und der Ertrag in Ihrer Referenzwährung kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Der Fonds ist verschiedenen Arten von Risiken ausgesetzt, die auf Seite 1 des aktuellen Dokuments und in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID) des Fonds aufgeführt sind.

Weitere Informationen finden Sie unter den Punkten „Rechtsform“ und „Landesregistrierungen“ auf Seite 1.

Quelle für Performance-Angaben: La Française AM, Bloomberg. Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie etwaige Kapitalertragssteuern sind in den Performedaten nicht berücksichtigt. Die Zahlen basieren auf der Bruttoperformance, von der lediglich die Verwaltungsgebühren abgezogen werden; beachten Sie daher bitte, dass die Performance durch Kommissionen, Gebühren und sonstige Belastungen beeinträchtigt werden könnte.

Herausgeberin dieses Dokuments: La Française AM Finance Services, eine französische vereinfachte Aktiengesellschaft (Société par Actions Simplifiée – „SAS“), 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris, Frankreich, Tel.: +33(0)1 44 56 10 00 – Fax: +33(0)1 44 56 11 00. La Française AM Finance Services unterliegt als Anbieter von Investmentdienstleistungen der Aufsicht durch die „Autorité de Contrôle Prudentiel“ und ist unter der Nummer 18673 X eingetragen. Diese Präsentation darf zu keinem Zeitpunkt ohne die vorherige Genehmigung von La Française AM oder den zu ihr gehörigen Gesellschaften vervielfältigt, reproduziert, verteilt oder weitergegeben werden. La Française AM International wurde am 26. Februar 2008 von der CSSF zugelassen.

Die steuerliche Behandlung der Fonds ist von den persönlichen Umständen der einzelnen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterliegen. Bitte konsultieren Sie Ihren Finanzberater, bevor Sie eine Anlage tätigen. Der Fonds darf in den Vereinigten Staaten nicht angeboten, verkauft oder ausgehändigt werden. Diese Produkte können Einschränkungen in Bezug auf bestimmte Personen unterliegen oder Gegenstand von Einschränkungen sein, die gemäß nationalen Vorschriften in bestimmten Ländern für derartige Personen oder Länder gelten. **INSBESONDERE IST DIESE PRÄSENTATION AUSSCHLIESSLICH FÜR PERSONEN VORGESEHEN, BEI DENEN ES SICH NICHT UM US-PERSONEN IM SINNE DER BEGRIFFSBESTIMMUNG IM U.S. SECURITIES ACT VON 1933 IN DER GELTENDEN FASSUNG (WERTPAPIERGESETZ) HANDELT UND DIE SICH NICHT PHYSISCH IN DEN VEREINIGTEN STAATEN BEFINDEN.**

Genauere Informationen über den Investmentfonds finden Sie im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID), die vor einer Anlage zur Kenntnis genommen werden sollten. Bezüglich des in diesem Dokument genannten Investmentfonds und der Anteilsklasse wurden der aktuelle Verkaufsprospekt, das KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte mit allen erforderlichen Informationen zu dem Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftreten können, veröffentlicht (und stehen in der aktuellen Version kostenlos auf der Website www.lafrancaise-am.com oder auf Anfrage bei La Française, 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris – France, E-Mail: contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group zur Verfügung). Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein.

Der Vertrieb und das Angebot von Fonds kann in bestimmten Ländern gesetzlichen Einschränkungen unterliegen. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments kommen, sind aufgefordert, sich selbst über etwaige geltende Einschränkungen zu informieren und sie zu beachten.

Für Österreich

In Österreich registrierte Fonds wurden von der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bezüglich des in diesem Dokument genannten Anlagefonds und der Anteilsklasse wurden der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte mit allen erforderlichen Informationen zu dem Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftreten können, veröffentlicht (und stehen in der aktuellen Version kostenlos auf der Website www.lafrancaise-am.com oder auf Anfrage bei unserer Zahlstelle Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien, Österreich bzw. per E-Mail unter contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group zur Verfügung). Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein.

Für Deutschland

In Deutschland registrierte Fonds wurden von der deutschen Finanzmarktaufsicht (BaFin) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bezüglich des in diesem Dokument genannten Anlagefonds und der Anteilsklasse wurden der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte mit allen erforderlichen Informationen zu dem Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftreten können, veröffentlicht (und stehen in der aktuellen Version kostenlos auf der Website www.lafrancaise-am.com oder auf Anfrage bei unserer Informations- und Zahlstelle BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main) bzw. per E-Mail unter contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group zur Verfügung). Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein.