



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 85.71 €

Actif net Part : 2.98 M€

Actif net fonds : 13.37 M€

## 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) EUR

**Date de création** : 28/02/2014

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

**Affectation des sommes distribuables** : Capitalisation

**Fréquence de valorisation** : Quotidienne

**Devise de référence** : Euro

**Clientèle** : Investisseurs institutionnels

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

## Informations Commerciales

**Code ISIN** : LU1013052367

**Code Bloomberg** : LFSGIEC LX Equity

**Centralisation des ordres** : J-1 avant 11h

**Règlement** : J+3 ouvrés

**Souscription initiale min.** : 50 000 €

**Droits d'entrée max** : 5.0%

**Droits de sortie max** : Néant

**Frais courants au 31/12/2019** : 1.87%

**Dépositaire** : BPSS Luxembourg

**Valorisateur** : BPSS Luxembourg

**Société de gestion** : La Française Asset Management

**Gestionnaire financier par délégation** : La Française Forum Securities (SG) Pte Limited

**Commercialisateur** : La Française AM

## Stratégie d'investissement

L'objectif du Fonds est de générer un revenu et une croissance du capital (rendement total) à long terme. Plus spécifiquement, le Fonds cherche à générer un rendement annualisé de 5 % (net de frais) sur toute période de 5 ans donnée, avec une volatilité inférieure à l'indice immobilier de référence, le FTSE EPRA/NAREIT Developed TR.

## Performances nettes en Euro

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*
<b>Fonds</b>	<b>-2.03%</b>	<b>-4.55%</b>	<b>-20.05%</b>	<b>-19.25%</b>	<b>-19.35%</b>	<b>-19.78%</b>	<b>-14.29%</b>

\* Création le 28/02/14

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds</b>	<b>-19.20%</b>	<b>-6.90%</b>	<b>-4.31%</b>	<b>-2.31%</b>

## Evolution de la performance depuis la création



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	18.5%	11.7%	10.2%

Données au 30/09/2020

Exposition "long"	89.0%
Exposition "short"	38.8%
Exposition nette	50.2%
Cash disponible	7.6%

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	16.0% (du 23/03/20 au 08/06/20)
Max. Drawdown	-27.3% (du 01/12/15 au 23/03/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	5.9% (janv-19)
Moins bon mois	-14.6% (mars-20)
% Mois >0	41.7%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2020</b> Fonds	-1.13	-4.81	-14.57	5.06	-1.81	0.99	-3.40	0.85	-2.03				<b>-20.05</b>
<b>2019</b> Fonds	5.95	-0.24	2.31	-0.43	-0.19	-0.61	-0.04	-0.42	2.38	-0.36	0.17	1.20	<b>9.95</b>
<b>2018</b> Fonds	-1.73	-3.08	-0.45	1.86	1.60	0.87	-0.45	-0.14	-0.94	-1.92	-0.17	-4.67	<b>-9.02</b>
<b>2017</b> Fonds	-0.44	1.72	-0.89	0.45	-1.67	0.62	-1.59	-1.26	0.05	-0.31	0.23	0.94	<b>-2.20</b>
<b>2016</b> Fonds	-4.64	1.66	2.50	1.14	-0.49	0.18	1.61	-0.20	-0.64	-1.08	-1.00	1.13	<b>-0.02</b>

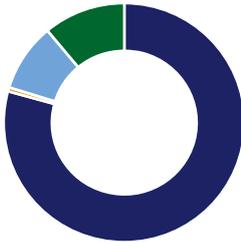
Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.lafrancaise-group.com](http://www.lafrancaise-group.com) - Sources : La Française AM, données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





## Structure du portefeuille (Long)

En % actif net



■ REIT : 79.2% ■ Privilégiées : 0.6%  
■ REOC : 9.2% ■ Liquidités : 11.0%

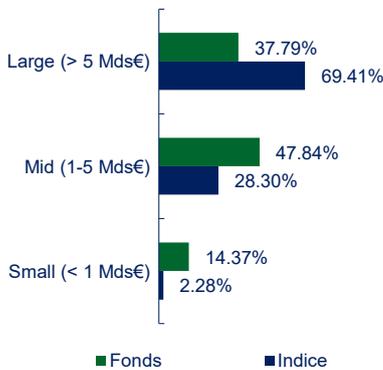
## Exposition devise

En % expo



## Répartition par capitalisation

En % actions



## Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	79
Nb de positions Long (cash excl.)	60
Nb de positions Short (cash excl.)	19
Distribution 2019	5%
Date de prochaine distribution	15/12/2020

## Exposition sectorielle

Secteurs Immobiliers	Exposition Long/Short	Exposition nette
Bureaux	-3.7%   17.63%	13.9%
Commerces	-7.8%   8.23%	0.4%
Construction		
Crédit immobilier	1.84%	1.8%
Diversifié	-11.3%   35.80%	24.5%
Entrepôts	1.49%	1.5%
Hôtel	2.17%	2.2%
Industriel	-4.7%   8.23%	3.6%
Résidentiel	-6.0%   7.47%	1.4%
Santé	-2.3%   3.98%	1.7%
Spécialisé	-1.6%   2.16%	0.6%
Option	-1.4%	-1.4%

## Répartition géographique

Régions	Exposition Long/Short	Exposition nette	Exposition indice
Amérique du Nord	-13.0%   25.7%	12.7%	56.2%
Amérique Latine	0.9%	0.9%	
Royaume Uni	-3.8%   3.2%	-0.6%	4.5%
Europe ex-UK	-5.7%   17.5%	11.8%	14.3%
Autre EMEA			0.2%
Japon	-8.9%   1.6%	12.6%	11.9%
Chine+HK	-0.8%   10.3%	9.4%	6.0%
Singapour	4.0%	4.0%	3.5%
Pacifique	-5.0%   5.9%	0.9%	3.5%

## Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	Thématique	Pays	% actif
Vonovia	Résidentiel	Allemagne	3.9%
Mitsui Fudosan Co Ltd	Diversifié	Japon	3.1%
Glp J-Reit	Industriel	Japon	2.9%
Stockland (Aud)	Diversifié	Australie	2.8%
Global One Reit	Bureaux	Japon	2.8%
Invesco Office J-Reit Inc	Bureaux	Japon	2.8%
Yuexiu Real Reit	Diversifié	Hong Kong	2.5%
Prosperity Reit	Diversifié	Hong Kong	2.0%
Mitsui Fudosan Logistics Par	Industriel	Japon	2.0%
Crombie Real Estate Investme (Cad)	Diversifié	Canada	2.0%

## Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
		Shurgard / Belgique	-1.3%
		Castellum Short / Suède	-0.4%