La Française LUX - Forum Global Real Estate Securities - R (C) EUR

LU1013051559 - Pays d'enregistrement : LU - AT - IT - FI - BE - ES - FR - SG

Reporting mensuel - 30 septembre 2020

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 81.63 €

Actif net Part : 3.54 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 R (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 particuliers

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

Informations Commerciales

Code ISIN : LU1013051559

Code Bloomberg : LFSGREC LX Equity

Centralisation des ordres : J-1 avant 11h

Règlement : J+3 ouvrés

Droits d'entrée max : 5.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2019 : 2.60%

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

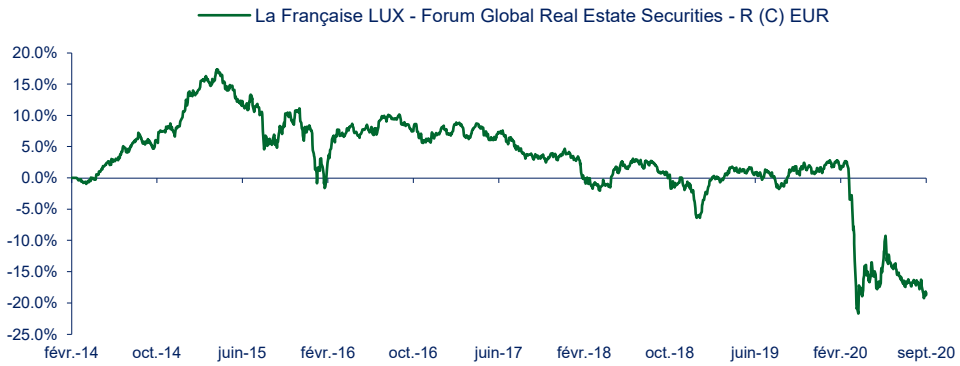
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	**-2.09%**	**-4.73%**	**-20.49%**	**-19.84%**	**-21.11%**	**-22.68%**	**-18.37%**

** Création le 28/02/14*

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	**-19.79%**	**-7.59%**	**-5.01%**	**-3.03%**

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	15.9% (du 23/03/20 au 08/06/20)
Max. Drawdown	-29.5% (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	40.0%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020	Fonds	-1.20	-4.86	-14.62	4.99	-1.87	0.93	-3.45	0.79	-2.09				**-20.49**
2019	Fonds	5.88	-0.30	2.26	-0.49	-0.25	-0.66	-0.11	-0.49	2.32	-0.41	0.10	1.14	**9.14**
2018	Fonds	-1.79	-3.14	-0.51	1.80	1.54	0.80	-0.52	-0.21	-1.00	-1.98	-0.23	-4.73	**-9.70**
2017	Fonds	-0.49	1.67	-0.96	0.39	-1.73	0.56	-1.66	-1.33	-0.01	-0.37	0.16	0.88	**-2.91**
2016	Fonds	-4.70	1.61	2.44	1.07	-0.55	0.12	1.55	-0.26	-0.70	-1.14	-1.07	1.06	**-0.76**

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 - Sources : La Française AM , données comptables, Bloomberg

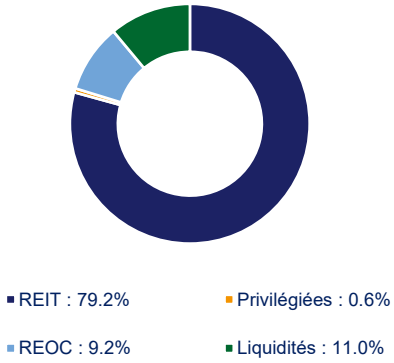
La Française LUX - Forum Global Real Estate Securities - R (C) EUR

LU1013051559 - Pays d'enregistrement : LU - AT - IT - FI - BE - ES - FR - SG

Reporting mensuel - 30 septembre 2020

Structure du portefeuille (Long)

En % actif net



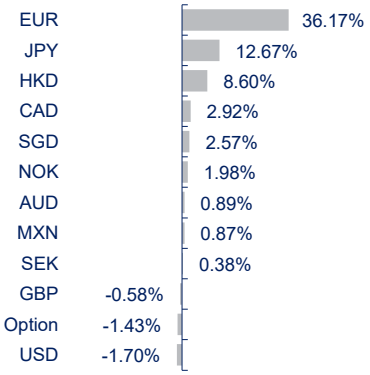
- REIT : 79.2%
- Privilégiées : 0.6%
- REOC : 9.2%
- Liquidités : 11.0%

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%

Exposition devise

En % expo

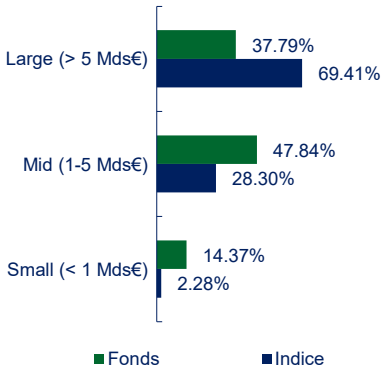


Répartition géographique

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%	21.6%	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%

Répartition par capitalisation

En % actions



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%

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

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%

LA FRANÇAISE FORUM SECURITIES

La Francaise Forum Securities SG Pte Ltd
Mailing adress :
One Raffles Quay , North Tower 25-36,
Singapore, 048583

La Française Asset Management - Société par Actions Simplifiée
au capital de 17 696 676 € - 314 024 019 RCS PARIS
Mailing address: 128, boulevard Raspail 75006 Paris - France
A company of La Française - www.lafrancaise-group.com

LA FRANÇAISE