



LA FRANÇAISE
SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Immobilienaktien- Fonds: Das Beste aus zwei Welten?

Webinar – Die Fondsplattform

07. Februar 2022



LA FRANÇAISE, EINE ÜBERSICHT

Gegründet **1975**

544 Mitarbeiter*

Über **55 Mrd€**** AuM



Solider Mehrheitsaktionär

Crédit Mutuel
Nord Europe ('A/A-' S&P Kreditrating,
Jun. 2019)



Aktiver Investor seit 2008...

... ESG, ein integraler Bestandteil
unserer Unternehmenskultur &
Investitionsphilosophie
(Strategisch bewusstes
Investieren)



Internationale Präsenz

7 Managementzentren &
14 Vertriebsbüros weltweit

*Stand: 31.03.2021; **Stand: 31.12.2021. La Française SRI Richtlinie ist auch über unsere Website abrufbar:
<https://www.la-francaise.com/de/uber-uns/la-francaise-gruppe/sri-ansatz/>

INVESTMENTPHILOSOPHIE DER LA FRANÇAISE SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT GMBH



IMMOBILIEN PROFITIEREN VOM NIEDRIGZINSUMFELD

Zeitraum: 31.12.2016 – 31.12.2021



Quelle: Bloomberg; Stand: 02.02.2022; In Basiswährung.
Die vergangene Wertentwicklung ist kein Indikator und keine Garantie für die künftige Wertentwicklung

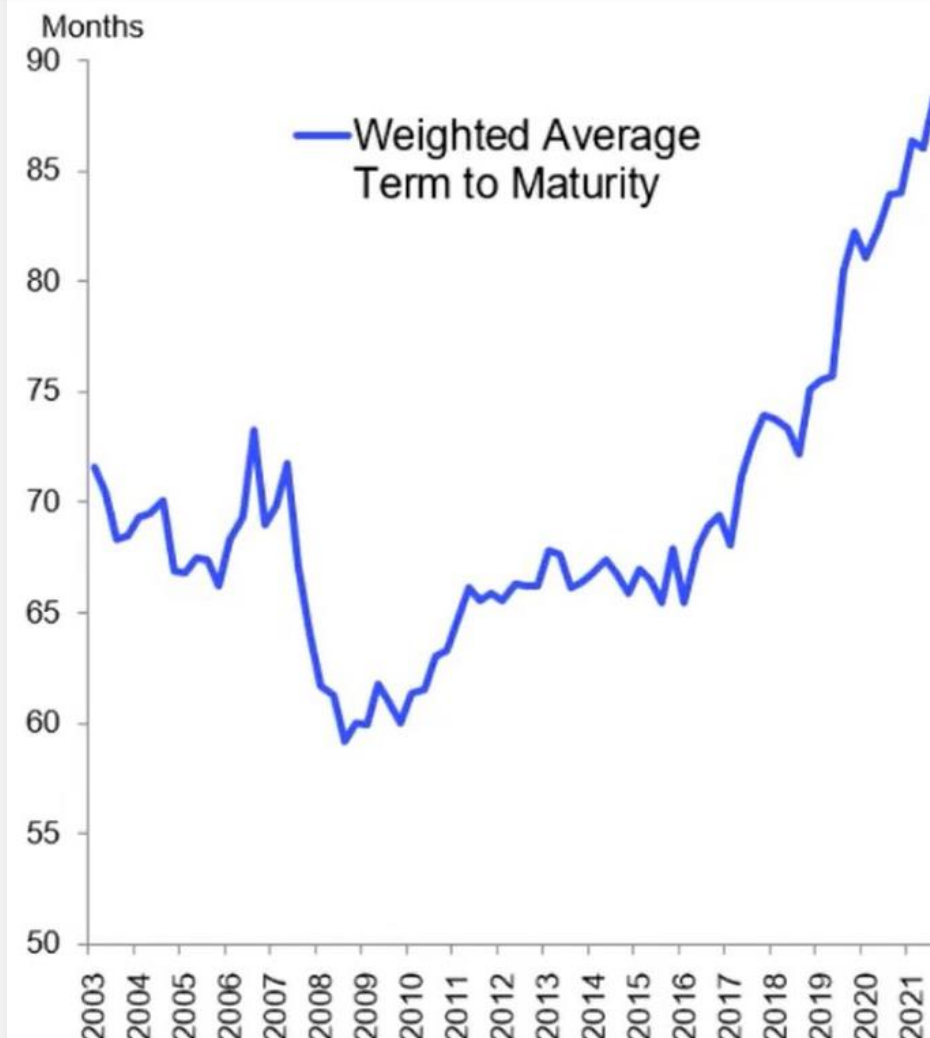
ZINSAUSGABEN IM VERHÄLTNIS ZUM OPERATIVEN NETTOEINKOMMEN

ZINSAUSGABEN VON REITS BEFINDEN SICH AUF EINEM ALLZEITTIEF

Zinsausgaben von REITs seit Jahren fallend

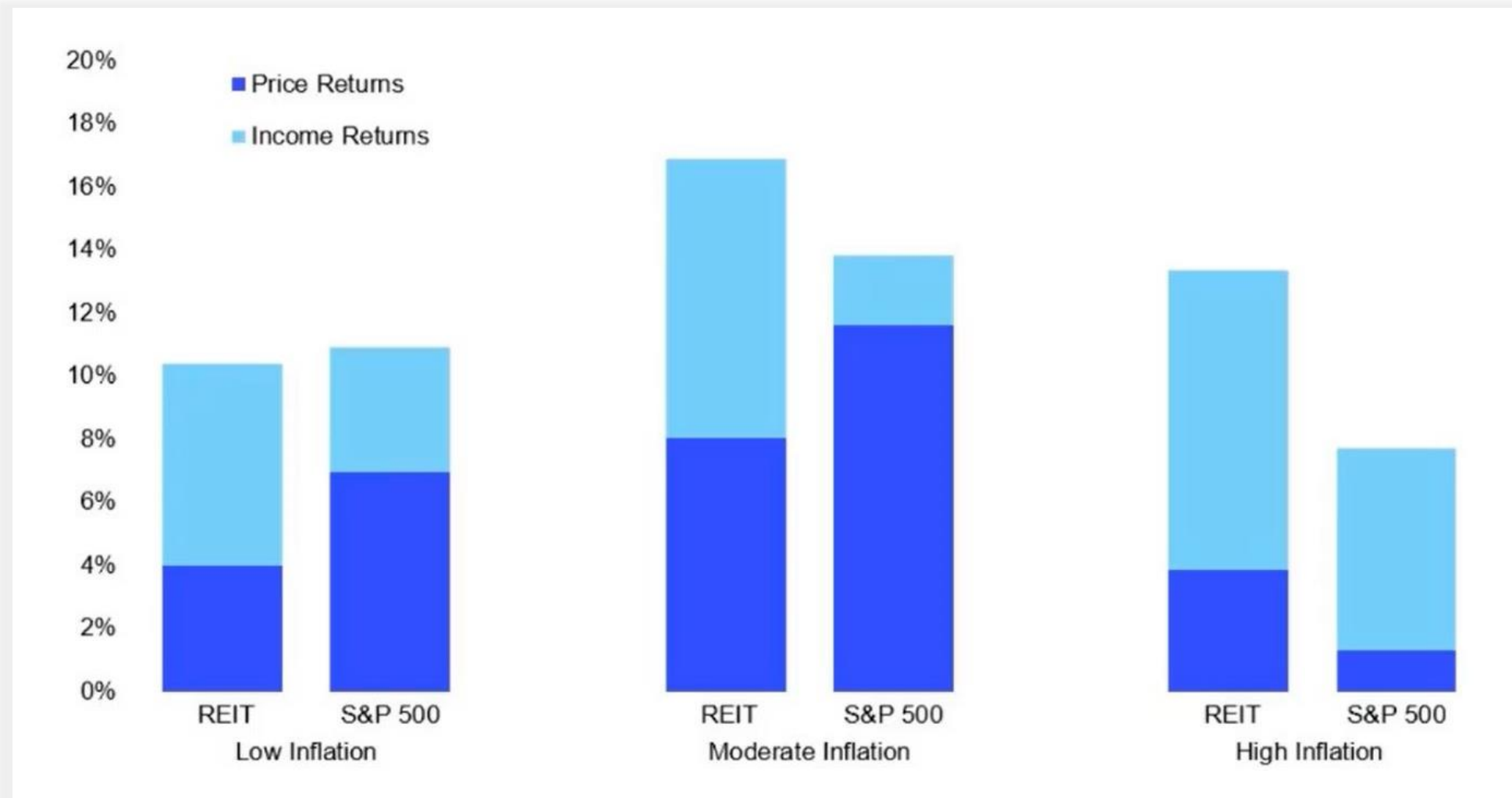


REITs sichern sich gegen potenzielle Zinsanstiege ab



ENTWICKLUNG DES REIT-AKTIENMARKTES UND INFLATION

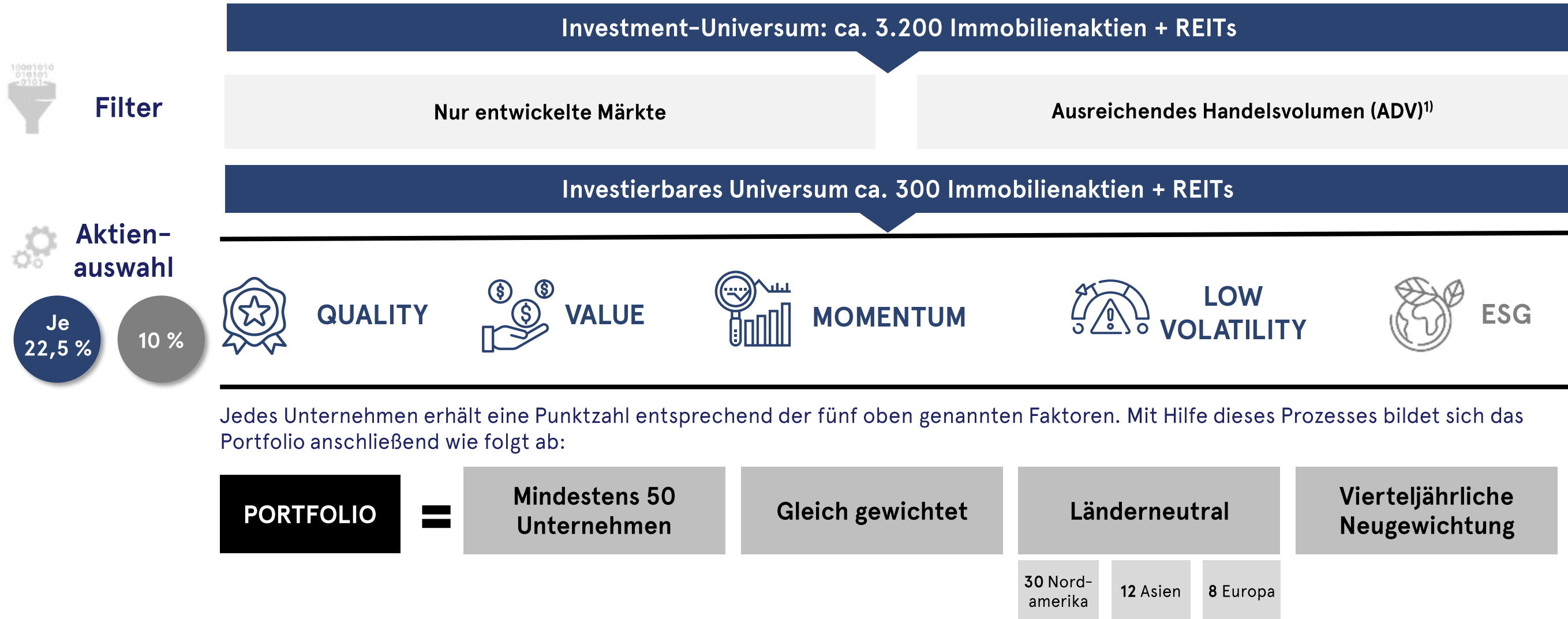
REITS SCHNITTEN IN ZEITEN MODERATER UND HOHER INFLATION BESSER AB ALS DER S&P 500



Anmerkung: Niedrige Inflation umfasst die Jahre, in denen die Inflation 2,5 % oder weniger betrug, moderate Inflation liegt zwischen 2,5 % und 7,0 % (eine Standardabweichung über dem Durchschnitt), und hohe Inflation bezieht sich auf Jahre mit einer Inflation von 7,0 % und mehr. Quelle: Nareit-Analyse der Preise für den FTSE Nareit All Equity REIT Index und den S&P 500 Index; 1972-2021; Inflation gemessen für alle Posten, alle städtischen Verbraucher; Stand: 20.01.2022

INVESTMENTPROZESS DES LF SYSTEMATIC GLOBAL LISTED REAL ESTATE

SYSTEMATISCH ZU MINDESTENS 50 AKTIENWERTEN & REITS



¹⁾ ADV: Average Daily Volume. Das Handelsvolumen eines Einzeltitels von einer Million Euro darf nicht mehr als 30% des durchschnittlichen Tagesvolumens der letzten 30 Tage ausmachen
Quelle: La Française Systematic Asset Management

REAL ESTATE-UNIVERSUM

BEISPIEL: LA FRANÇAISE SYSTEMATIC GLOBAL LISTED REAL ESTATE – MULTIFAKTOR ANSATZ ALS STABILISATOR FÜR DAS PORTFOLIO

- ◆ Performancebeitrag der Faktoren entwickeln sich im Laufe der Zeit sehr unterschiedlich
- ◆ Durch den Multi-Faktor-Ansatz können schwächere Faktoren durch andere kompensiert werden

Q1 14	Q2 14	Q3 14	Q4 14	Q1 15	Q2 15	Q3 15	Q4 15	Q1 16	Q2 16	Q3 16	Q4 16	Q1 17	Q2 17	Q3 17	Q4 17	Q1 18	Q2 18	Q3 18	Q4 18	Q1 19	Q2 19	Q3 19	Q4 19	Q1 20	Q2 20	Q3 20	Q4 20	Q1 21	Q2 21	Q3 21	Q4 21
7,2%	7,5%	0,8%	12,4%	7,1%	0,2%	-1,5%	10,2%	8,3%	7,2%	9,4%	-0,5%	11,7%	15,9%	19,4%	5,1%	11,4%	4,8%	1,0%	-2,4%	22,6%	3,5%	10,1%	12,1%	-13,6%	11,5%	4,5%	14,1%	10,5%	11,3%	6,2%	14,8%
-0,3%	6,9%	0,1%	10,7%	6,8%	-1,3%	-1,9%	8,6%	0,4%	4,8%	3,6%	-1,2%	3,3%	7,5%	10,9%	4,1%	-0,8%	4,3%	0,2%	-4,7%	15,4%	2,2%	4,4%	11,4%	-23,2%	10,4%	2,2%	4,6%	7,5%	9,7%	2,8%	10,6%
-0,4%	5,8%	-0,9%	9,2%	5,4%	-5,0%	-7,0%	6,9%	-1,1%	3,6%	0,1%	-4,0%	1,5%	4,4%	5,7%	3,0%	-3,2%	0,0%	-6,8%	-6,7%	15,3%	-2,5%	0,7%	3,9%	-25,3%	9,0%	1,3%	4,4%	4,1%	5,4%	-0,3%	2,3%
-5,3%	4,7%	-3,2%	6,2%	3,7%	-8,2%	-12,9%	6,5%	-2,0%	0,0%	-1,7%	-4,7%	1,5%	2,2%	0,1%	1,4%	-3,3%	-7,2%	-7,0%	-7,2%	10,5%	-6,9%	-2,0%	1,4%	-29,2%	4,2%	-5,4%	1,4%	1,8%	0,9%	-8,1%	-7,9%

Quality

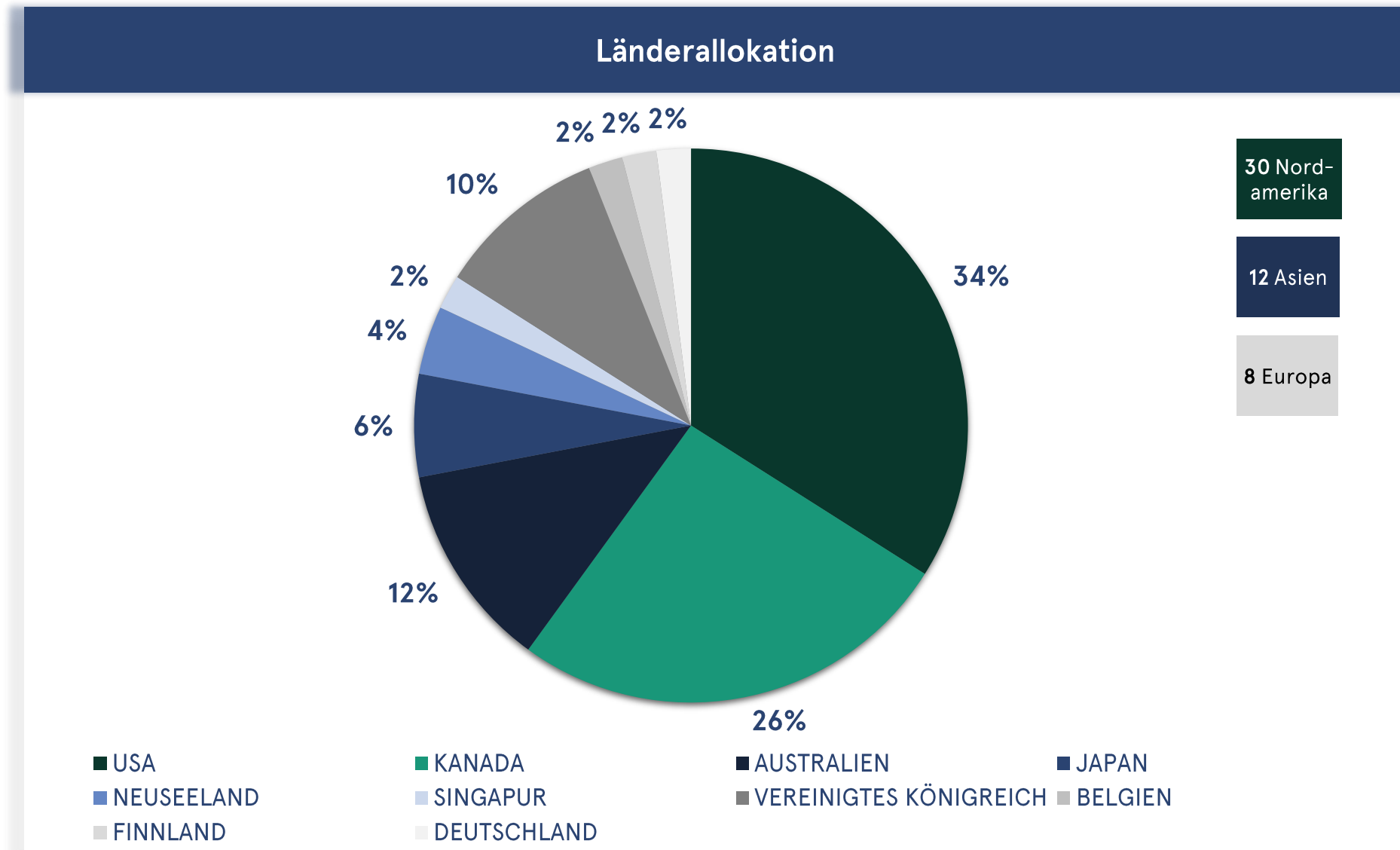
Value

Momentum

Low Volatility

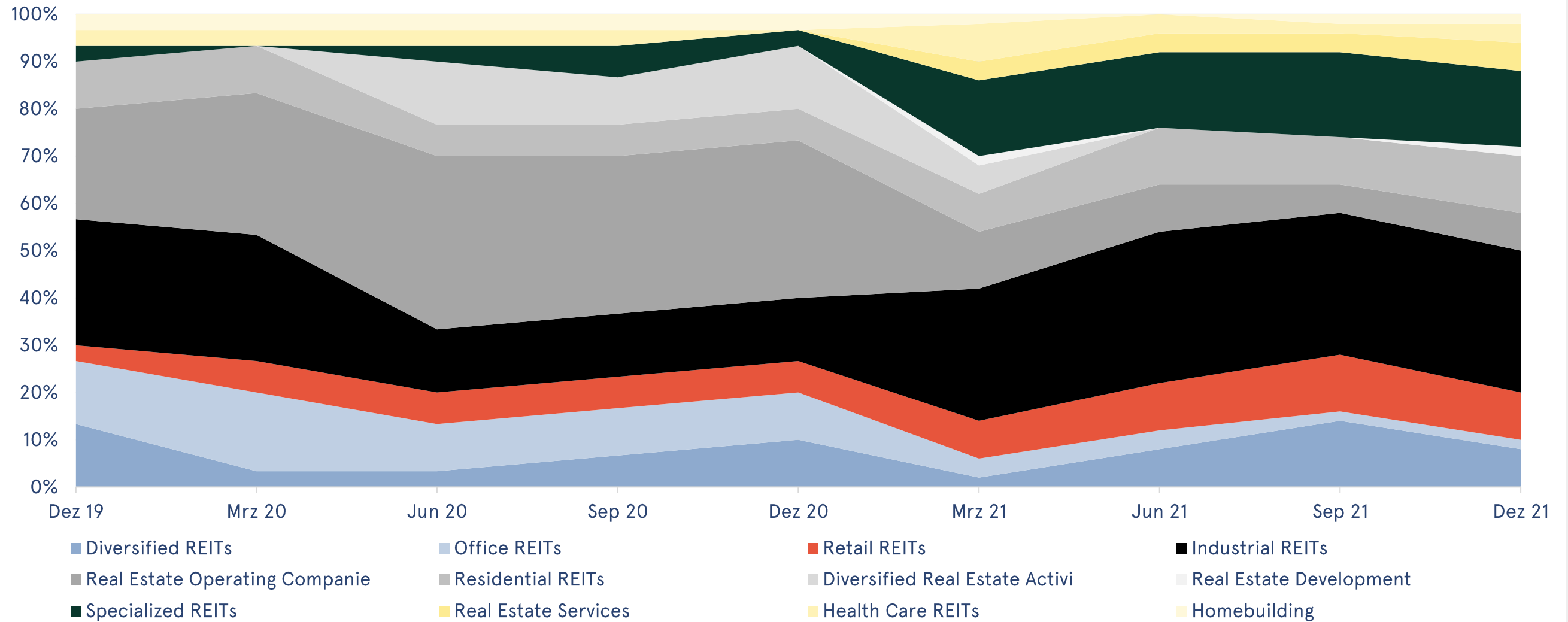
LA FRANÇAISE SYSTEMATIC GLOBAL LISTED REAL ESTATE

BREIT ÜBER DIE LÄNDER DIVERSIFIZIERT



LA FRANÇAISE SYSTEMATIC GLOBAL LISTED REAL ESTATE

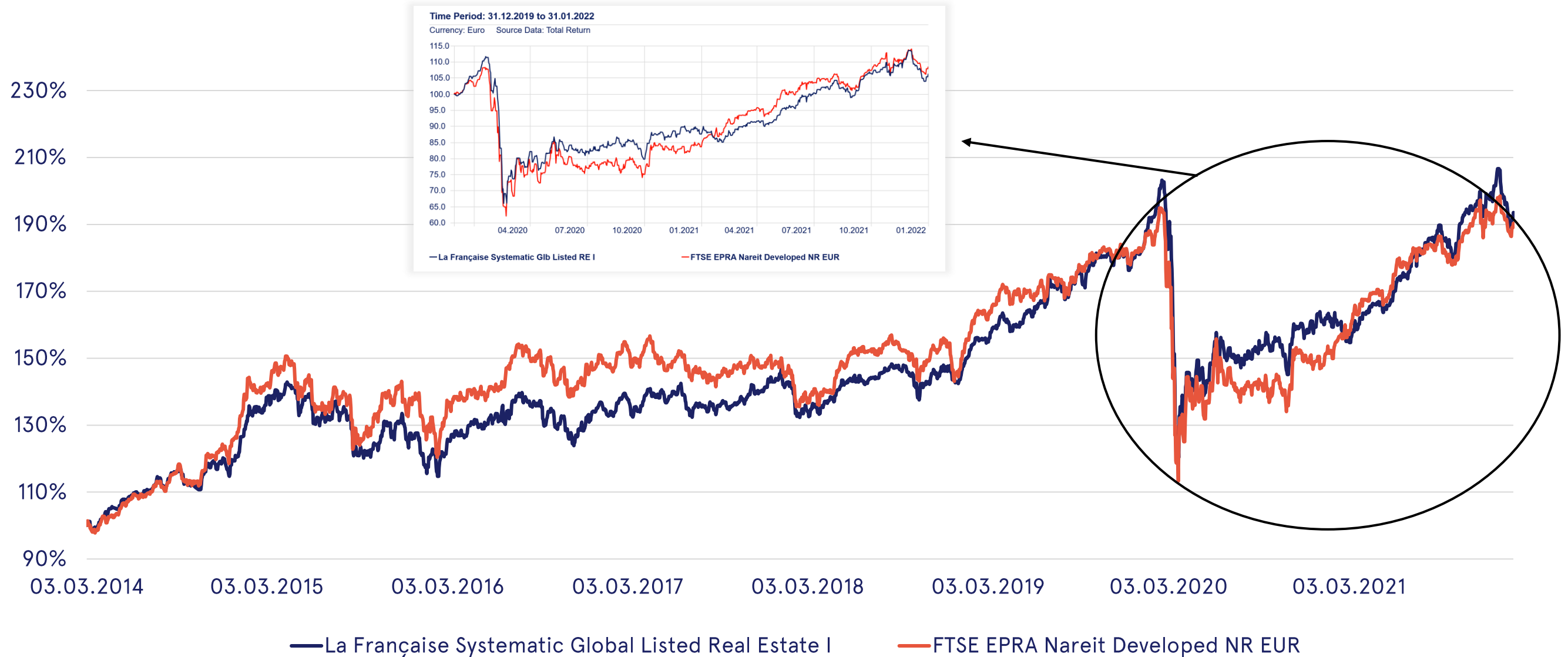
SEKTORALLOKATION - DEUTLICHE REPOSITIERUNG NACH DEM CORONACRASH



Quelle: La Française Systematic Asset Management; Stand: 02.02.2022

LA FRANÇAISE SYSTEMATIC GLOBAL LISTED REAL ESTATE I

PERFORMANCE SEIT FONDSAUFLAGE AM 03.03.2014



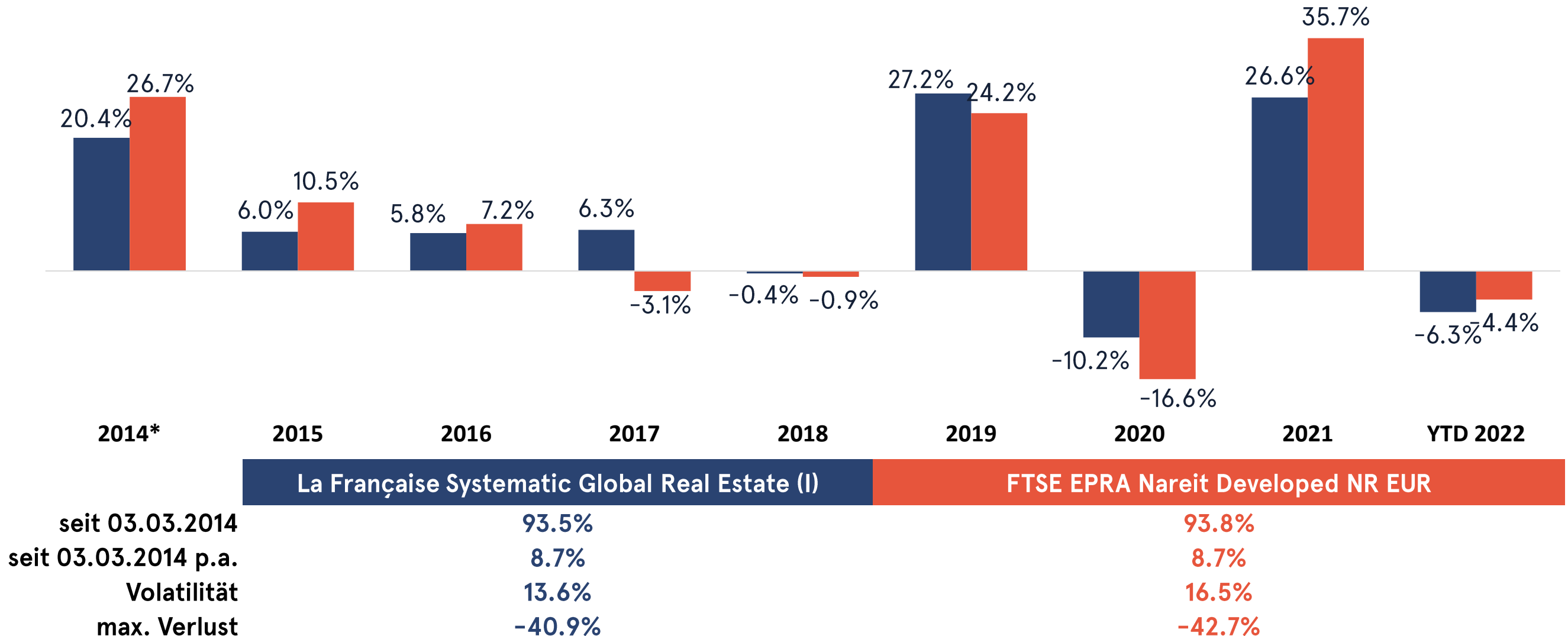
Quelle: La Française Systematic Asset Management; Stand: 02.02.2022. Zeitraum: 03.03.2014 bis 31.01.2022.

Diese Darstellung verdeutlicht beispielhaft den Kursverlauf zum FTSE EPRA Nareit Developed NR EUR Index. Dabei handelt es sich nicht um einen Vergleich zur Benchmark.

* Hinweise zur Wertentwicklung und zur Auswirkung von Gebühren und anderen Entgelten, siehe Disclaimer.

LA FRANÇAISE SYSTEMATIC GLOBAL LISTED REAL ESTATE I

AUSKÖMMLICHE RENDITE MIT VERGLEICHSWEISE GERINGER SCHWANKUNGSBREITE



Quelle: La Française Systematic Asset Management; Stand: 02.02.2022. Zeitraum: 03.03.2014 bis 31.01.2022. * Seit 03.03.2014

Diese Darstellung verdeutlicht beispielhaft den Kursverlauf zum FTSE EPRA Nareit Developed NR EUR Index. Dabei handelt es sich nicht um einen Vergleich zur Benchmark.

* Hinweise zur Wertentwicklung und zur Auswirkung von Gebühren und anderen Entgelten, siehe Disclaimer.

LA FRANÇAISE SYSTEMATIC GLOBAL LISTED REAL ESTATE

STAMMDATEN

	R-Tranche	I-Tranche
ISIN	DE0009763276	DE000A0MKQM3
WKN	976327	A0MKQM
Auflagedatum ¹⁾	04.01.1999	03.03.2014
Währung	EUR	EUR
Vertriebszulassung	DE, AT, LU, FR	DE, AT, LU, FR
Verfügbarkeit	täglich	täglich
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	5 %	0 %
Verwaltungsvergütung	1,5 % p. a.	0,75 % p.a.
Kostenpauschale	0,3 % p.a.	0,3 % p.a.
Performance Fee	keine	keine
Mindestanlagesumme	keine	100.000€



Fondsvolumen²⁾: 35,4 Mio. €

Morningstar Rating³⁾:

(I-Tranche)



1) Strategieanpassung der R-Tranche am 01.10.2013; 2) Daten vom 31.01.2022; 3) Daten vom 31.12.2021.

*Mit den Euro FundAwards zeichnet der Finanzen Verlag die Fonds mit der besten Wertentwicklung (Plätze 1 – 3) für die Zeiträume 1, 3, 5, 10 und 20 Jahre für unterschiedliche Anlageklassen aus. Bewertungsstichtag ist jeweils der 31.12. des Vorjahres. Der Fonds La Francaise Systematic Global Listed Real Estate ist in der Anlageklasse Immobilien + REITS/Welt für die Belegung des 3. Platzes ausgezeichnet worden.

© 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: „(1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert.“

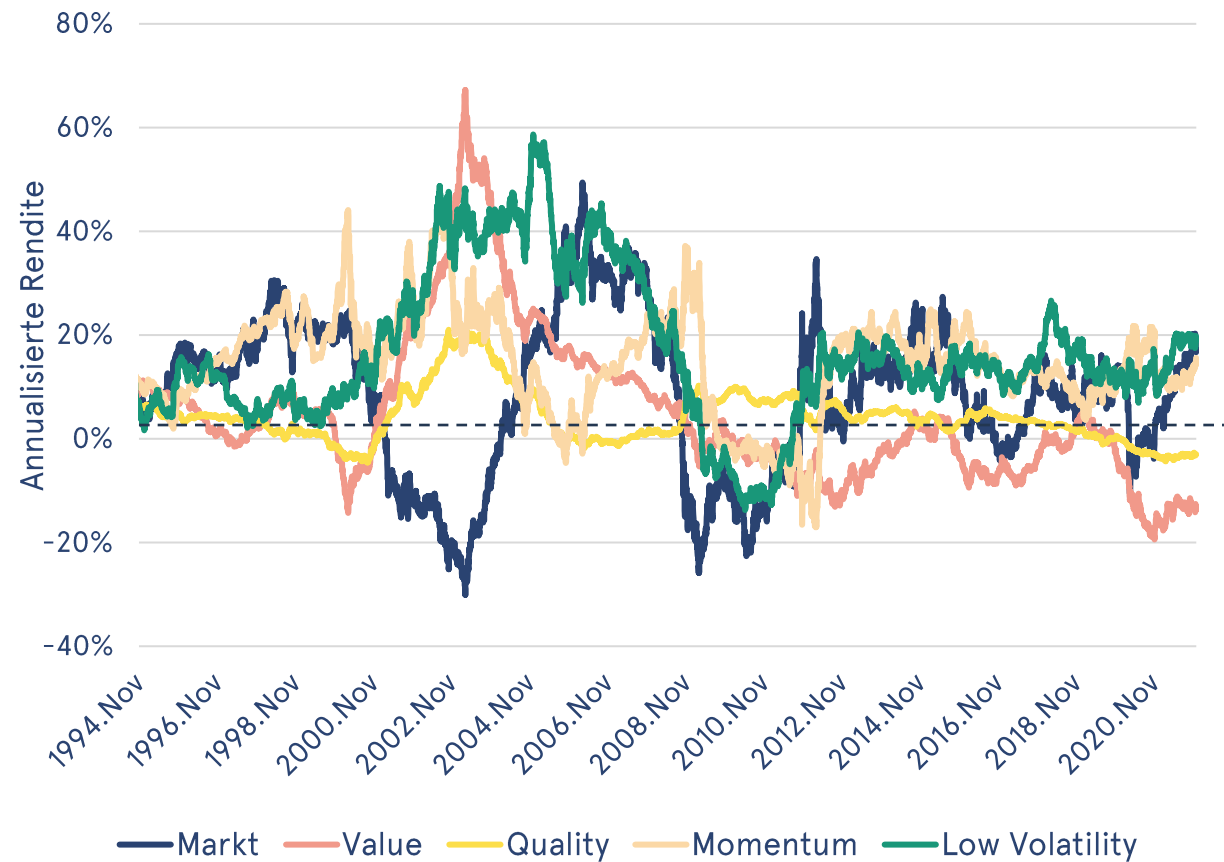


APPENDIX

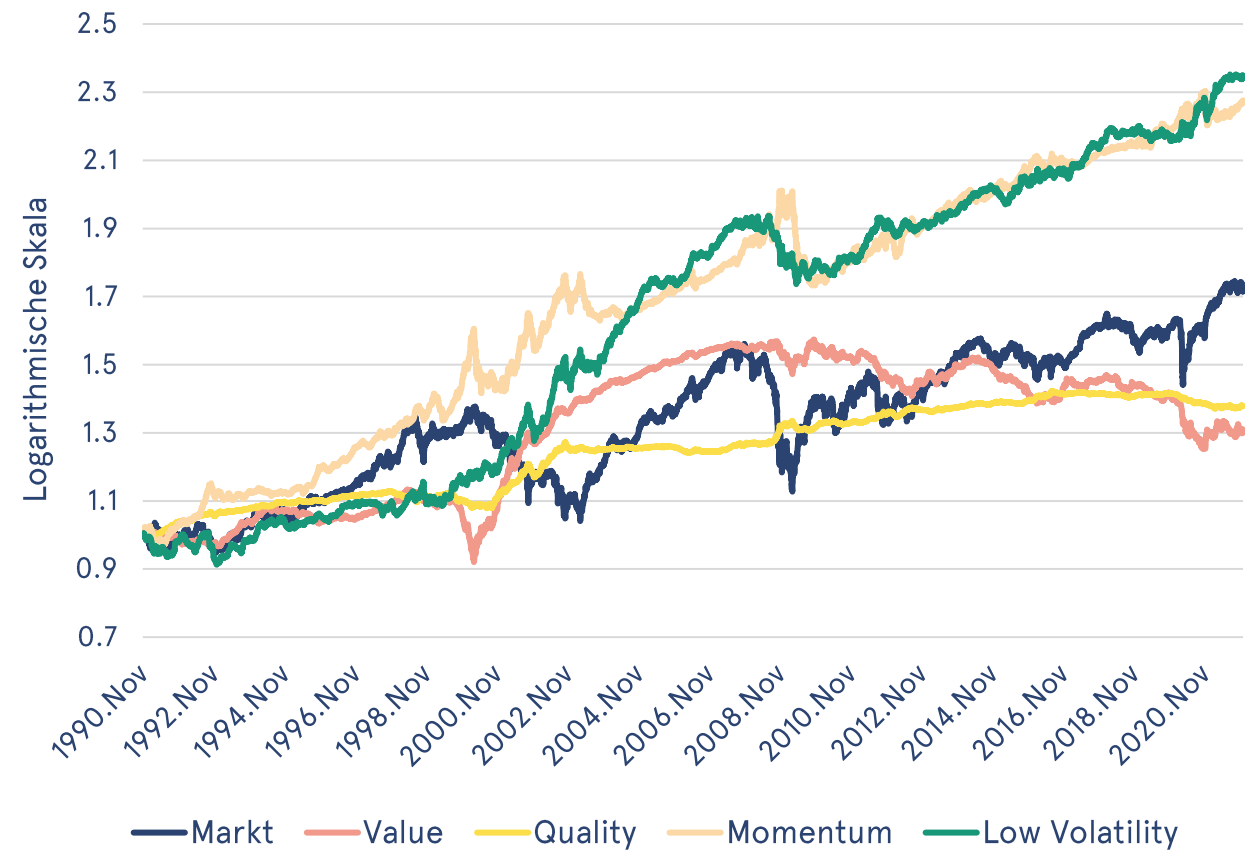
FAKTORBASIERTES INVESTIEREN: LANGFRISTIGE EVIDENZ

KURZ- BIS MITTELFRISTIGE SCHWANKUNGEN WERDEN AUF LANGER SICHT DURCH PRÄMIEN BELOHNT

3-Jahres Rollierende Renditen



Langfristig kumulierte Rendite



Quelle: Kenneth French's data library (<http://mba.tuck.dartmouth.edu/>) für die Faktoren Markt, Value, Quality und Momentum. Die Daten für den gezeigten Low Volatility Faktor stammen von <https://www.aqr.com>, dargestellter Zeitraum: 01.11.1990 – 30.11.2021.

DISCLAIMER

Bei den dargestellten Wertentwicklungen handelt es sich um Vergangenheitswerte, aus denen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung der Fonds gezogen werden können. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Die Berechnung erfolgt nach der BVI-Methode. Provisionen und Kosten, die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen entstehen, blieben bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt. Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und falls vorhanden einem Ausgabeaufschlag von z. B. 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern. Ausgabeaufschläge und Depotkosten reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d. h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Die in der Präsentation erwähnten Sondervermögen sind nicht unmittelbar auf eine Benchmark ausgerichtet. Gegebenenfalls dargestellte Indizes zeigen lediglich die Wertentwicklung von Vermögensgegenständen bzw. Anlagemärkten, in welche das Sondervermögen zeitweise investiert.

Dieser Veröffentlichung liegen Daten bzw. Informationen zugrunde, die wir für zuverlässig halten. Die hierin enthaltenen Einschätzungen entsprechen unserer bestmöglichen Beurteilung zum jeweiligen Zeitpunkt, können sich jedoch – ohne Mitteilung hierüber – ändern. Für die Richtigkeit bzw. Genauigkeit der Daten können wir keine Gewähr übernehmen.

Diese Publikation dient lediglich Ihrer Information. Für eine Anlageentscheidung, die aufgrund der zur Verfügung gestellten Informationen getroffen worden ist, übernehmen wir keine Haftung. Diese Fondspräsentation dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder ein Kauf- oder Verkaufsangebot noch eine Anlageempfehlung dar. Die Verkaufsprospekte, wesentliche Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds erhalten Sie in deutscher Sprache bei der La Française Systematic Asset Management GmbH, Mainbuilding, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main, Tel. +49(0)69.975743-0 oder unter www.la-francaise-systematic-am.com sowie bei folgenden Zahlstellen: In Luxemburg bei der Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Zweigstelle Luxemburg, 60 Avenue J.F. Kennedy, LU-1855 Luxemburg. In Österreich bei der Zahlstelle Société Générale S.A., Paris, Zweigniederlassung Wien, Prinz-Eugen-Straße 8-10/5/TOP 11, A-1040 Wien. In Frankreich können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschaufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

LA FRANÇAISE GRUPPE



Ökologische und gesellschaftliche Herausforderungen sind Gelegenheiten, die Zukunft neu zu überdenken. Die Identifizierung der Triebkräfte des Wandels und das Verständnis dafür, wie sie das globale Wachstum gestalten und letztlich die langfristige finanzielle Leistung beeinflussen werden, stehen im Mittelpunkt der Mission von La Française. Die vorausschauende Investitionsstrategie der Gruppe baut auf dieser Überzeugung auf.

La Française hat ein Multi-Boutique-Modell entwickelt, um institutionelle und private Kunden in Frankreich und im Ausland zu bedienen, das sich auf zwei Geschäftsbereiche konzentriert: Finanz- und Immobilienanlagen.

La Française, die sich der Bedeutung der umfassenden Veränderungen einer zunehmend digitalen und vernetzten Welt bewusst ist, hat eine Innovationsplattform geschaffen, die die neuen Aktivitäten zusammenführt, die als Schlüsselbereiche von morgen identifiziert wurden.

La Française verwaltete am 31.12.2020 ein Vermögen von 53 Milliarden Euro und ist in Paris, Frankfurt, Genf, Hamburg, London, Luxemburg, Madrid, Mailand, Stamford (CT, USA), Hongkong und Seoul tätig.

La Française ist eine Tochtergesellschaft der Caisse régionale de Crédit Mutuel Nord Europe (CMNE). Die Groupe Crédit Mutuel verfügt über A, negative outlook/A-1 S&P long and short-term ratings (April 2020).

LA FRANÇAISE SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT GMBH

Neue Mainzer Straße 80
60311 Frankfurt am Main
Deutschland
Tél. +49 (69) 975743-0
Fax +49 (69) 975743-81

www.la-francaise-systematic-am.com

