



Chiffres Clés

Valeur liquidative Part I (D) USDH : \$91.07

Actif net Part I (D) USDH : 0.95M\$

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 (D) USDH

Date de création : 14/04/2015

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

Affectation des résultats : Distribution

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 : LU1132342707

Code Bloomberg : LFLIUHD 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

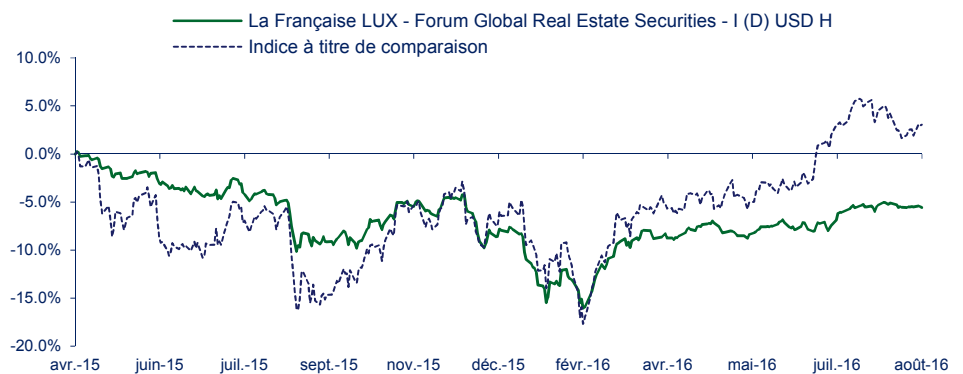
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.1%	2.1%	2.5%	3.0%	-	-	-5.6%

* Création le 14/04/15

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	3.0%	-	-	-4.1%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	9.9%	-	-
Volatilité indice	16.1%	-	-
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	13.1% (du 11/02/16 au 08/08/16)
Max. Drawdown	-16.3% (du 15/04/15 au 11/02/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	4.3% (oct-15)
Moins bon mois	-4.6% (janv-16)
% Mois >0	47.1%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016 Fonds	-4.6	1.6	2.6	1.2	-0.4	0.4	1.7	-0.1					2.5
2015 Fonds				-1.6	-0.5	-2.5	0.3	-4.4	-0.9	4.3	0.5	-3.2	-7.8

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.lafrancaise-group.com – Sources : La Française AM, données comptables, Bloomberg



Forum Securities (UK) Limited
Mailing address :
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

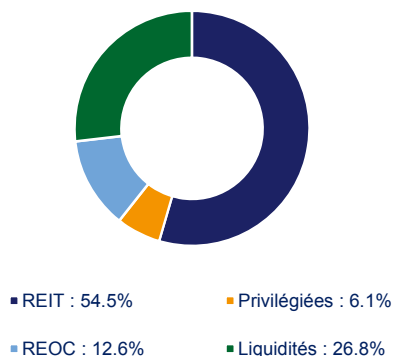


LA FRANÇAISE



Structure du portefeuille (Long)

En % actif net

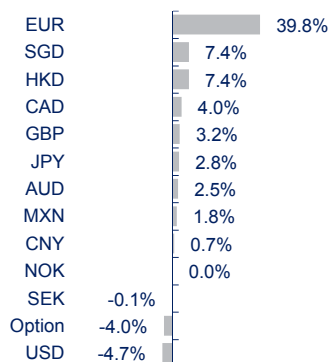


Exposition sectorielle

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

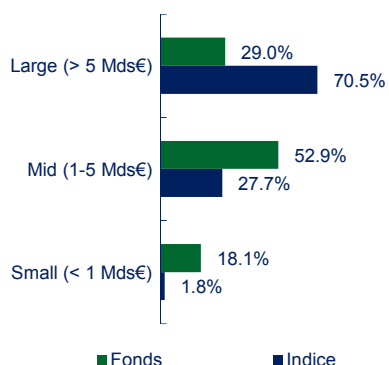


Répartition géographique

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	Positions soldées	% Actif
CyrusOne / USA	1.3%	Hudson Pacific Properties / USA	1.0%
		ARA / Singapour	0.3%
		Mitsui Fudosan Logistics Park / Japon	0.2%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Prologis short / USA	0.7%	Washington Prime / USA	1.1%
Ashford Hospitality Pref / USA (EP051128)	0.6%	Ashford Hospitality Pref / USA (EP0403766)	2.5%
Dexus Short / Australie	0.5%		