

VE-RI LISTED INFRASTRUCTURE & VE-RI LISTED REAL ESTATE

WIE BEHAUPTEN SICH DIE FONDS IN DER CORONAKRISE



LA FRANÇAISE
ASSET MANAGEMENT

DIE USP_S DER LA FRANÇAISE AKTIENFONDS

WIE GRENZEN SICH DIE FONDS VON DER KONKURRENZ AB?

- **Systematischer, regelbasierter** Investitionsprozess basierend auf 5 Faktoren:
 - Quality, Value, Low Risk, Trendstabilität, ESG
- **Länderobergrenze von 30%** zum Selektionszeitpunkt
- Konzentriertes Portfolio von **mindestens 30 Aktien bzw. REITS** aus den **entwickelten Märkten**
- Ergänzende fondsspezifische Besonderheiten:

Ve-RI Listed Infrastructure	Ve-RI Listed Real Estate
–● Fokus auf Kerninfrastruktur	–● Kein Investment in Debt REITs
–● Kein Investment in Master Limited Partnerships (MLPs)	

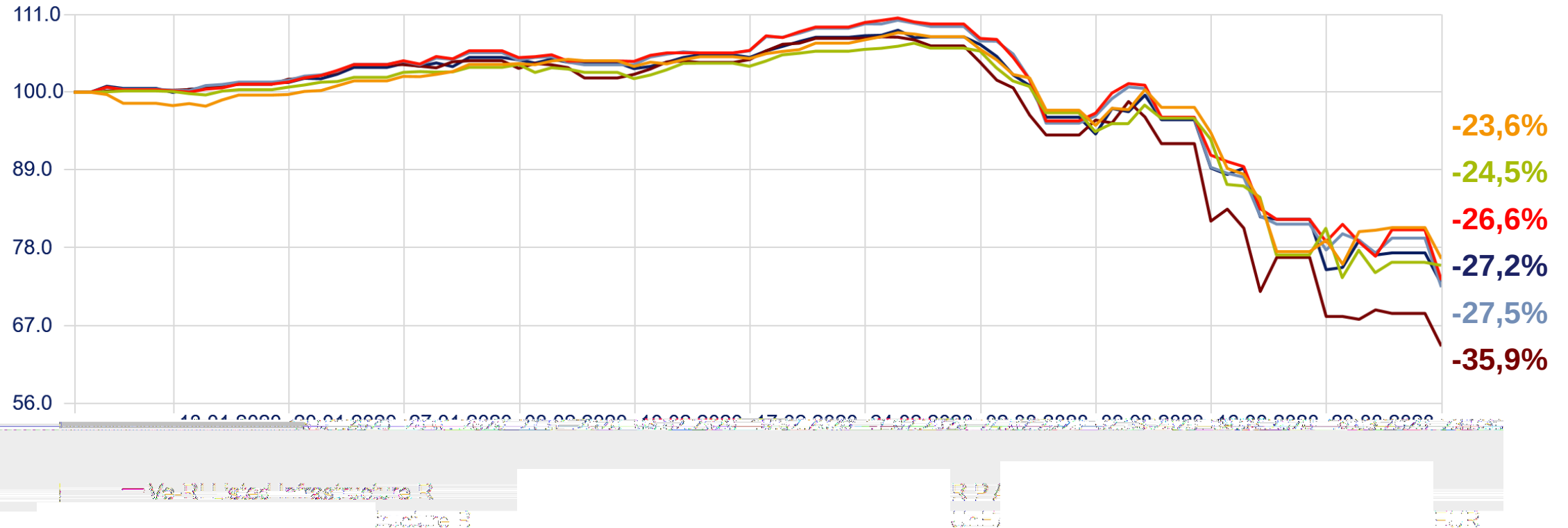


VE-RI LISTED INFRASTRUCTURE R

LOW RISK, QUALITY UND DER FOKUS AUF
KERNINFRASTRUKTUR REDUZIEREN VERLUSTE

Time Period: 01.01.2020 to 23.03.2020

Currency: Euro Source Data: Total Return



Quelle: Morningstar Direct; Stand: 24.03.2020. Zeitraum: 01.01.2020 bis 23.03.2020.

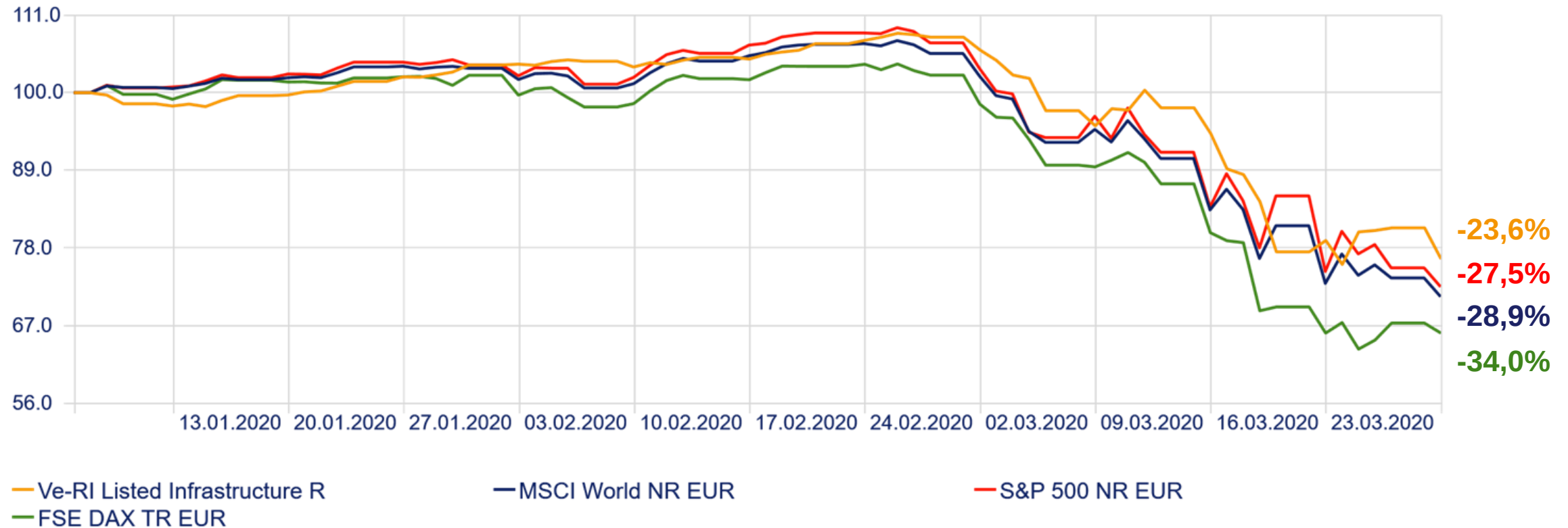
* Hinweise zur Wertentwicklung und zur Auswirkung von Gebühren und anderen Entgelten, siehe Disclaimer

VE-RI LISTED INFRASTRUCTURE R

DER DAX VERLOR SEIT JAHRESBEGINN RUND 10 PROZENTPUNKTE MEHR

Time Period: 01.01.2020 to 23.03.2020

Currency: Euro Source Data: Total Return



Quelle: Morningstar Direct; Stand: 24.03.2020. Zeitraum: 01.01.2020 bis 23.03.2020.

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

VE-RI LISTED INFRASTRUCTURE R

FONDS MIT GERINGER KORRELATION ZU GÄNGIGEN MARKTINDIZES

Time Period: 23.05.2014 to 23.03.2020

Currency: Euro Source Data: Total, Daily Return

■ 1.00 to 0.80
■ 0.00 to -0.20

■ 0.80 to 0.60
■ -0.20 to -0.40

■ 0.60 to 0.40
■ -0.40 to -0.60

■ 0.40 to 0.20
■ -0.60 to -0.80

■ 0.20 to 0.00
■ -0.80 to -1.00

	1	2	3	4	5	6	7	8
1 Ve-RI Listed Infrastructure R	1.00							
2 S&P 500 NR EUR	0.01	1.00						
3 MSCI World NR EUR	0.13	0.96	1.00					
4 MSCI Europe NR EUR	0.29	0.62	0.79	1.00				
5 FTSE Developed Asia Pacific NR EUR	0.38	0.36	0.51	0.43	1.00			
6 MSCI AC Asia Pacific NR EUR	0.38	0.45	0.60	0.52	0.96	1.00		
7 MSCI China NR EUR	0.25	0.50	0.59	0.53	0.62	0.79	1.00	
8 MSCI EM Latin America NR EUR	0.10	0.61	0.67	0.59	0.36	0.44	0.44	1.00



Quelle: Morningstar; Stand: 24.03.2020

VE-RI LISTED INFRASTRUCTURE

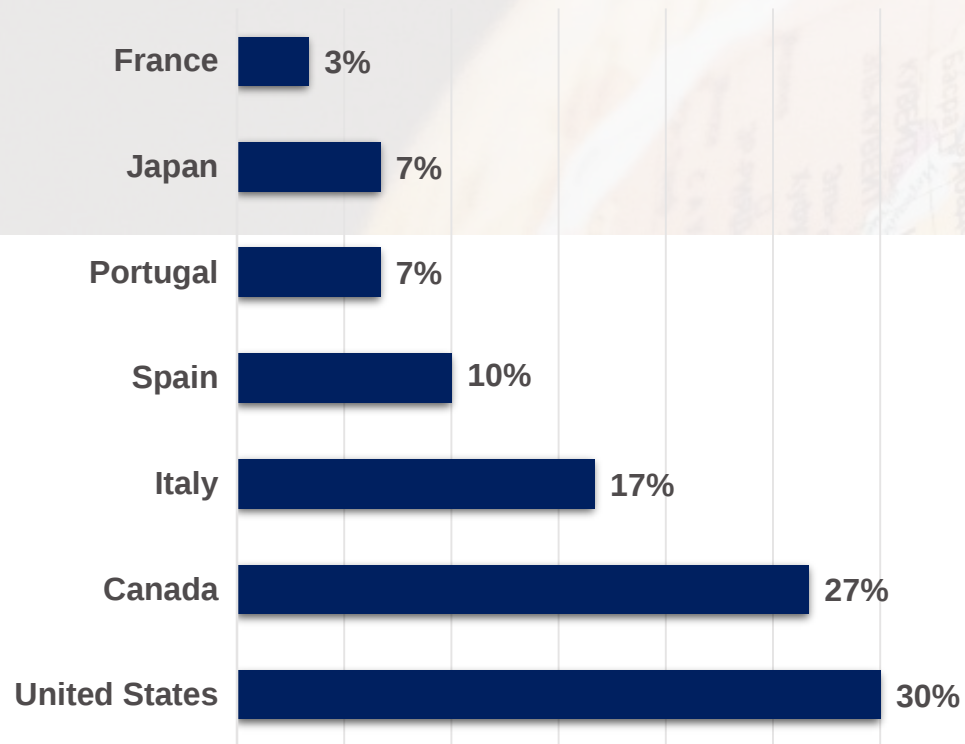
MINDESTENS 30 AKTIEN IM DEPOT

Company Name	ISIN	Country	NMX Sub-Sector	Top 30
TC Energy Corporation	CA87807B1076	CANADA	Network Gas-Oil	1
Iberdrola SA	ES0144580Y14	SPAIN	Energy Distribution	2
Fortis Inc.	CA3495531079	CANADA	Energy Distribution	3
Sempra Energy	US8168511090	UNITED STATES	Network Gas-Oil	4
Avista Corporation	US05379B1070	UNITED STATES	Energy Distribution	5
Southern Company	US8425871071	UNITED STATES	Energy Distribution	6
Canadian Pacific Railway Limited	CA13645T1003	CANADA	Railways	7
Veolia Environnement SA	FR0000124141	FRANCE	Water	8
Canadian Utilities Limited Class A	CA1367178326	CANADA	Energy Distribution	9
WEC Energy Group Inc	US92939U1060	UNITED STATES	Energy Distribution	10
Hera S.p.A.	IT0001250932	ITALY	Energy Distribution	11
ATCO Ltd. Class I	CA0467894006	CANADA	Energy Distribution	12
Pembina Pipeline Corporation	CA7063271034	CANADA	Network Gas-Oil	13
Canadian National Railway Company	CA1363751027	CANADA	Railways	14
American Tower Corporation	US03027X1000	UNITED STATES	ICT	15
Hawaiian Electric Industries, Inc.	US4198701009	UNITED STATES	Energy Distribution	16
Italgas SpA	IT0005211237	ITALY	Energy Distribution	17
Emera Incorporated	CA2908761018	CANADA	Energy Distribution	18
Ameren Corporation	US0236081024	UNITED STATES	Energy Distribution	19
American Electric Power Company, Inc.	US0255371017	UNITED STATES	Energy Distribution	20
EDP-Energias de Portugal SA	PTEDP0AM0009	PORTUGAL	Energy Distribution	21
Eversource Energy, Inc.	US30034W1062	UNITED STATES	Energy Distribution	22
West Japan Railway Company	JP3659000008	JAPAN	Railways	23
Chugoku Electric Power Co., Inc.	JP3522200009	JAPAN	Energy Distribution	24
Ascopiave S.p.A.	IT0004093263	ITALY	Energy Distribution	25
Acea S.p.A.	IT0001207098	ITALY	Energy Distribution	26
Red Electrica Corp. SA	ES0173093024	SPAIN	Network Energy	27
Redes Energeticas Nacionais SA	PTREL0AM0008	PORTUGAL	Network Energy	28
Aena SME SA	ES0105046009	SPAIN	Airport	29
Terna S.p.A.	IT0003242622	ITALY	Network Energy	30

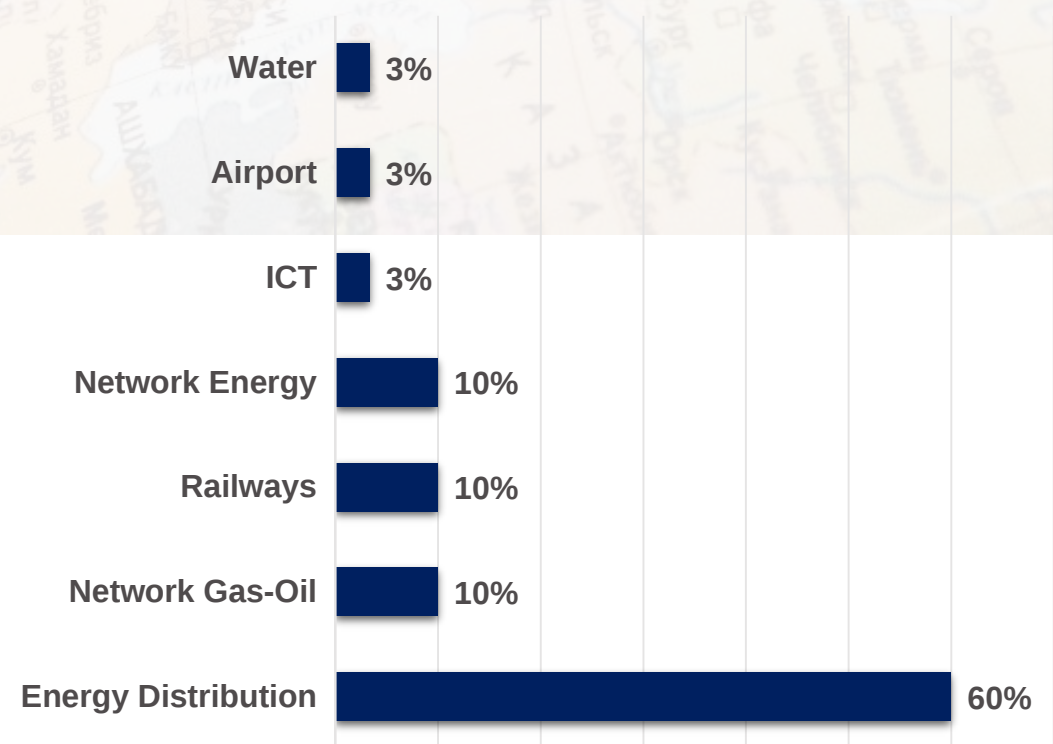
VE-RI LISTED INFRASTRUCTURE

BREAKDOWN NACH LÄNDERN UND SEKTOREN

Nach Ländern*



Nach Sektoren



* nach Standorten der Unternehmenshauptsitze

Quelle: La Française Asset Management; Stand: 20.03.2020; Prozentangaben basieren auf Mittelwert aus prozentualer Aufteilung nach Gleichgewichtung und nach Marktkapitalisierung

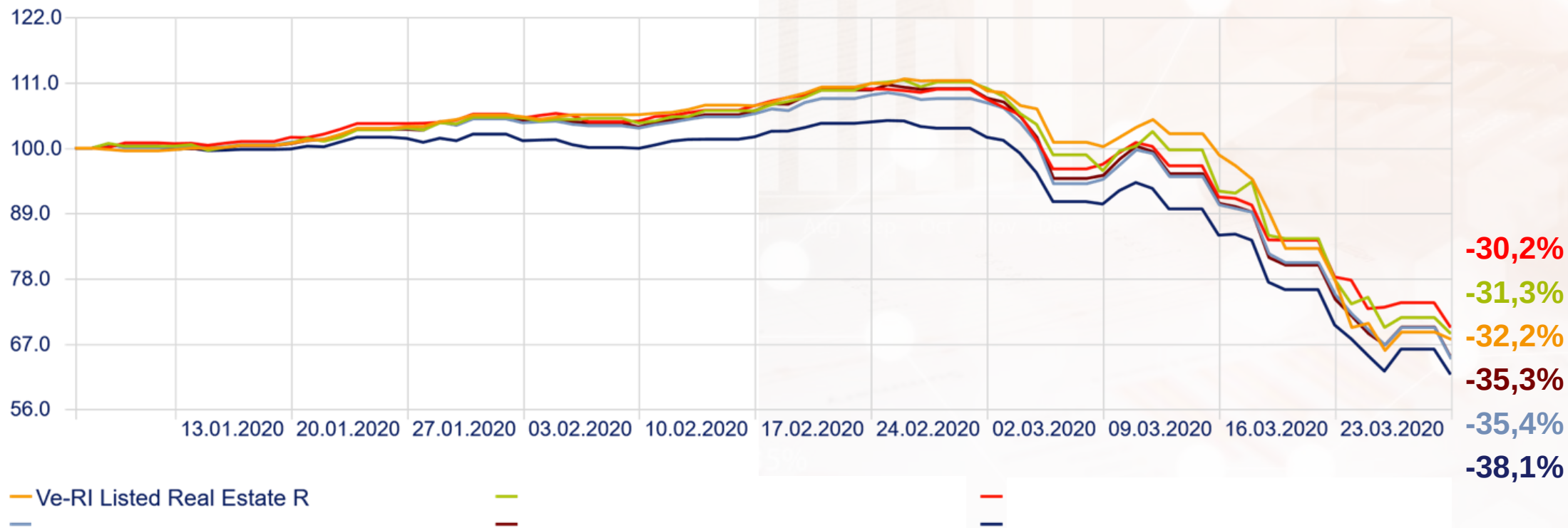


VE-RI LISTED REAL ESTATE R

AUSKÖMMLICHE RENDITE IM VERGLEICH

Time Period: 01.01.2020 to 23.03.2020

Currency: Euro Source Data: Total Return



Quelle: Morningstar Direct; Stand: 24.03.2020. Zeitraum: 01.01.2020 bis 23.03.2020.

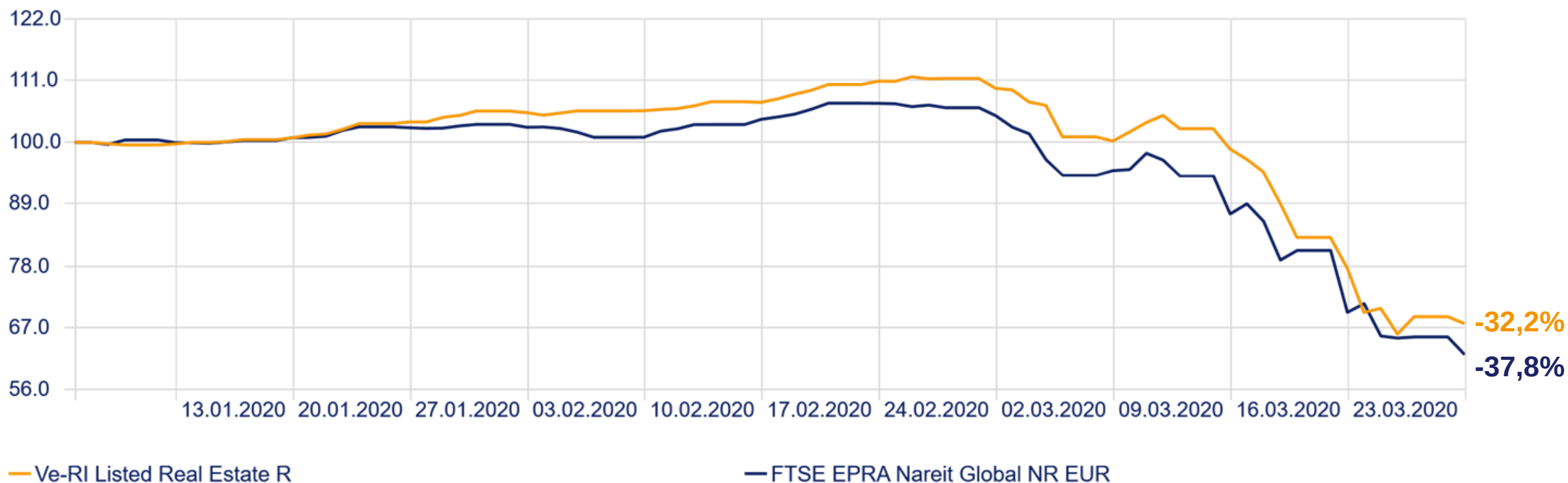
* Hinweise zur Wertentwicklung und zur Auswirkung von Gebühren und anderen Entgelten, siehe Disclaimer.

VE-RI LISTED REAL ESTATE R

MIT ALPHA GEGENÜBER VERGLEICHSINDEX

Time Period: 01.01.2020 to 23.03.2020

Currency: Euro Source Data: Total Return



Quelle: Morningstar Direct; Stand: 24.03.2020. Zeitraum: 01.01.2020 bis 23.03.2020.
Diese Darstellung verdeutlicht beispielhaft den Kursverlauf zum FTSE EPRA Nareit Global 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.

VE-RI LISTED REAL ESTATE R

AUCH DER VE-RI LISTED REAL ESTATE GRENZT SICH SIGNIFIKANT VON DEN BEKANNTEN MARKTINDIZES AB

Time Period: 01.10.2013 to 23.03.2020

Currency: Euro Source Data: Total, Daily Return

	1	2	3	4	5	6	7	8
1 Ve-RI Listed Real Estate R	1.00							
2 S&P 500 NR EUR	0.12	1.00						
3 MSCI World NR EUR	0.23	0.96	1.00					
4 MSCI Europe NR EUR	0.33	0.62	0.79	1.00				
5 FTSE Developed Asia Pacific NR EUR	0.41	0.34	0.50	0.42	1.00			
6 MSCI AC Asia Pacific NR EUR	0.44	0.43	0.59	0.51	0.96	1.00		
7 MSCI China NR EUR	0.31	0.48	0.58	0.52	0.62	0.78	1.00	
8 MSCI EM Latin America NR EUR	0.20	0.60	0.66	0.59	0.35	0.43	0.43	1.00

1.00 to 0.80
0.00 to -0.20

0.80 to 0.60
-0.20 to -0.40

0.60 to 0.40
-0.40 to -0.60

0.40 to 0.20
-0.60 to -0.80

0.20 to 0.00
-0.80 to -1.00

Quelle: Morningstar; Stand: 24.03.2020



VE-RI LISTED REAL ESTATE

MINDESTENS 30 AKTIEN IM DEPOT

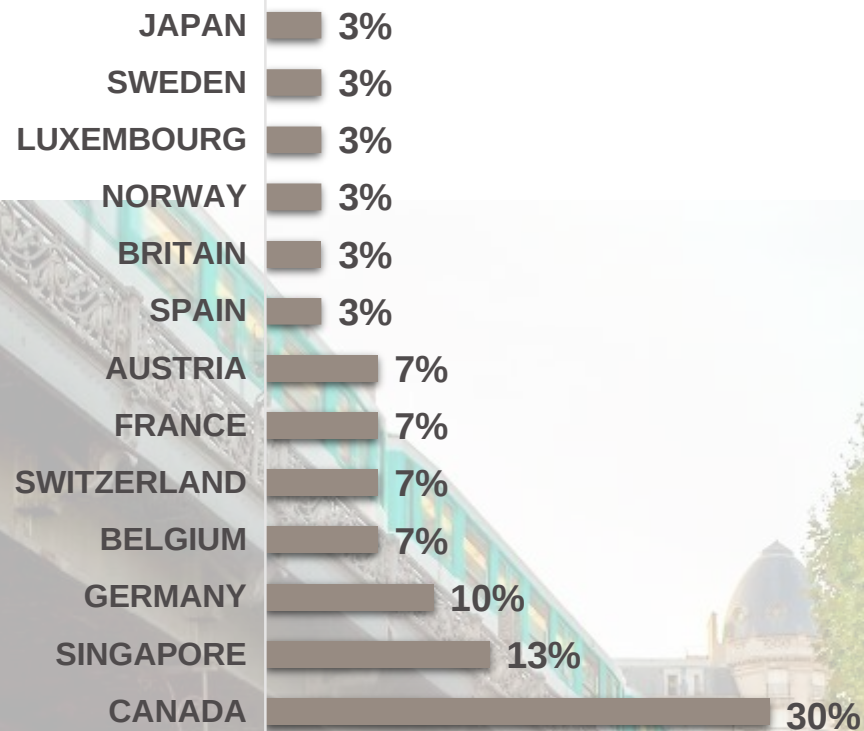


Company Name	ISIN	Country	Sub-Sector	Top 30
alstria office REIT-AG	DE000A0LD2U1	GERMANY	Office REITs	1
Granite Real Estate Inc	CA3874371147	CANADA	Industrial REITs	2
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	CA49410M1023	CANADA	Residential REITs	3
Gecina SA	FR0010040865	FRANCE	Diversified REITs	4
InterRent Real Estate Investment Trust	CA46071W2058	CANADA	Residential REITs	5
Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	CA1349211054	CANADA	Residential REITs	6
Sekisui House, Ltd.	JP3420600003	JAPAN	Homebuilding	7
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	CA26153W1095	CANADA	Industrial REITs	8
Summit Industrial Income REIT	CA8661201167	CANADA	Industrial REITs	9
Aroundtown SA	LU1673108939	LUXEMBOURG	Real Estate Operating Companies	10
Allied Properties Real Estate Investment Trust	CA0194561027	CANADA	Office REITs	11
RioCan Real Estate Investment Trust	CA7669101031	CANADA	Retail REITs	12
SEGRO plc	GB00B5ZN1N88	BRITAIN	Industrial REITs	13
Aedifica SA	BE0003851681	BELGIUM	Health Care REITs	14
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	AUSTRIA	Real Estate Operating Companies	15
Castellum AB	SE0000379190	SWEDEN	Real Estate Operating Companies	16
Mapletree Industrial Trust	SG2C32962814	SINGAPORE	Industrial REITs	17
PSP Swiss Property AG	CH0018294154	SWITZERLAND	Real Estate Operating Companies	18
Mapletree Commercial Trust	SG2D18969584	SINGAPORE	Retail REITs	19
Ascendas Real Estate Investment Trust	SG1M77906915	SINGAPORE	Industrial REITs	20
Inmobiliaria Colonial SOCIMI SA	ES0139140174	SPAIN	Office REITs	21
TLG Immobilien AG	DE000A12B8Z4	GERMANY	Real Estate Operating Companies	22
TAG Immobilien AG	DE0008303504	GERMANY	Real Estate Operating Companies	23
S IMMO AG	AT0000652250	AUSTRIA	Real Estate Operating Companies	24
Dream Office Real Estate Investment Trust Class A	CA26153P1045	CANADA	Office REITs	25
Entra ASA	NO0010716418	NORWAY	Real Estate Operating Companies	26
Covivio SA	FR0000064578	FRANCE	Office REITs	27
Swiss Prime Site AG	CH0008038389	SWITZERLAND	Real Estate Operating Companies	28
Warehouses De Pauw SCA	BE0974349814	BELGIUM	Industrial REITs	29
Mapletree Logistics Trust	SG1S03926213	SINGAPORE	Industrial REITs	30

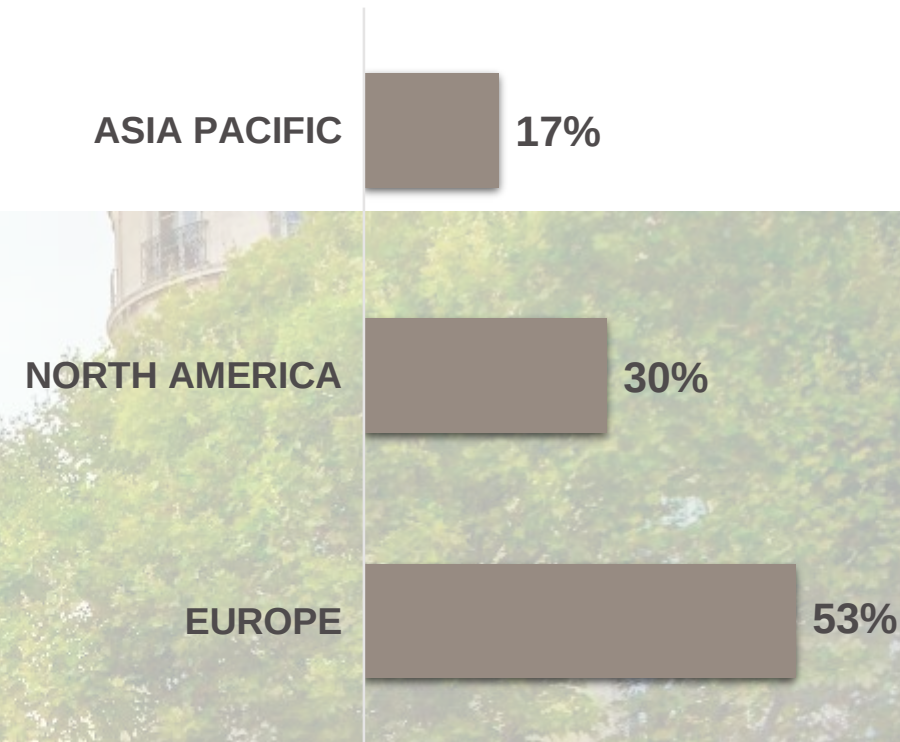
VE-RI LISTED REAL ESTATE

BREIT GESTREUT MIT 30% LÄNDERÜBERGRENZE

Nach Ländern*



Nach Regionen*



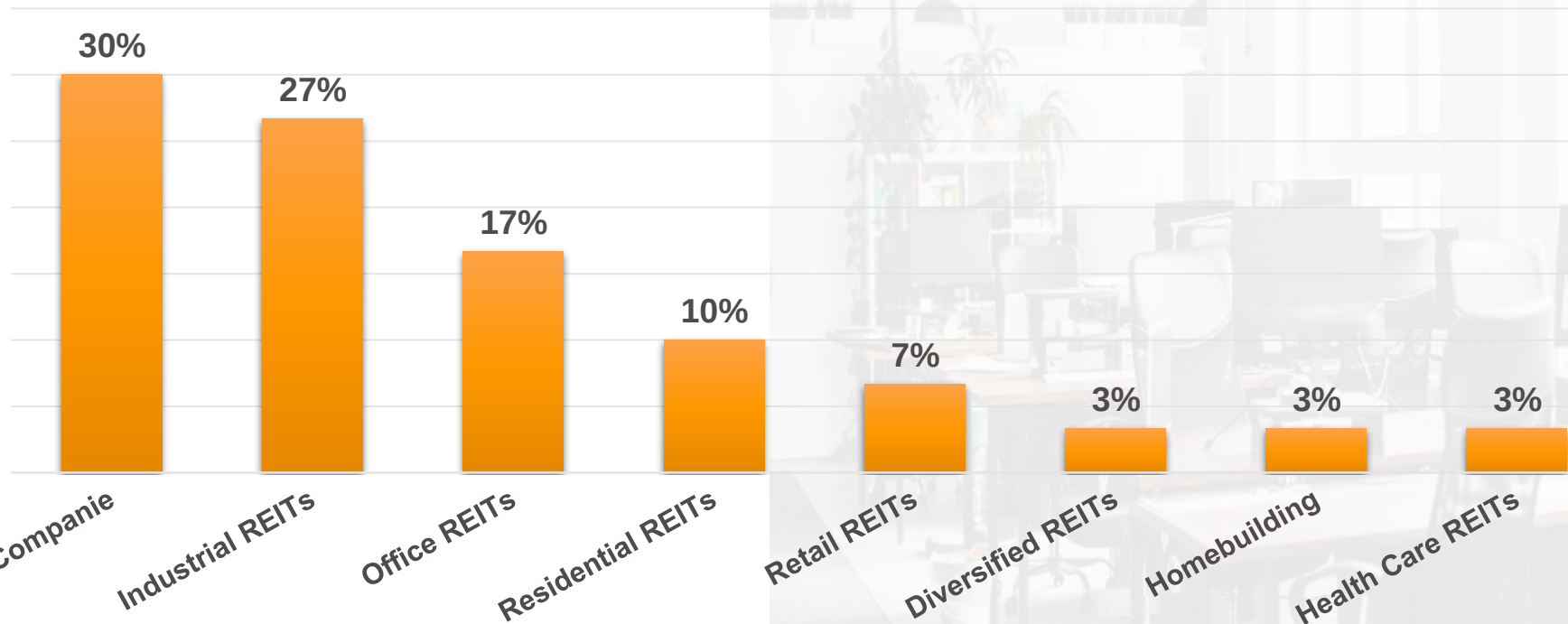
* nach Standorten der Unternehmenshauptsitze

Quelle: La Française Asset Management; Stand: 09.03.2020; Prozentangaben basieren auf Mittelwert aus prozentualer Aufteilung nach Gleichgewichtung und nach Marktkapitalisierung



VE-RI LISTED REAL ESTATE

ÜBER DIE SEKTOREN DIVERSIFIZIERT



Real Estate Operating Companies

Industrial REITs

Office REITs

Residential REITs

Retail REITs

Diversified REITs

Homebuilding

Health Care REITs



* Werte gerundet

Quelle: La Française Asset Management; Stand: 09.03.2020

DAS INVESTMENT TEAM

Christian Riemann
Director Fund
Management



- Investment Erfahrung seit 2005
- Seit 2010 bei La Française AM
- Verantwortlich für Aktien- und Mischfonds
- CEFA und CIIA

Marcus Russ
Head of Fund
Management



- Investment Erfahrung seit 2001
- Seit 2012 bei La Française AM
- Verantwortlich für ETF-Allokationsfonds
- CFA

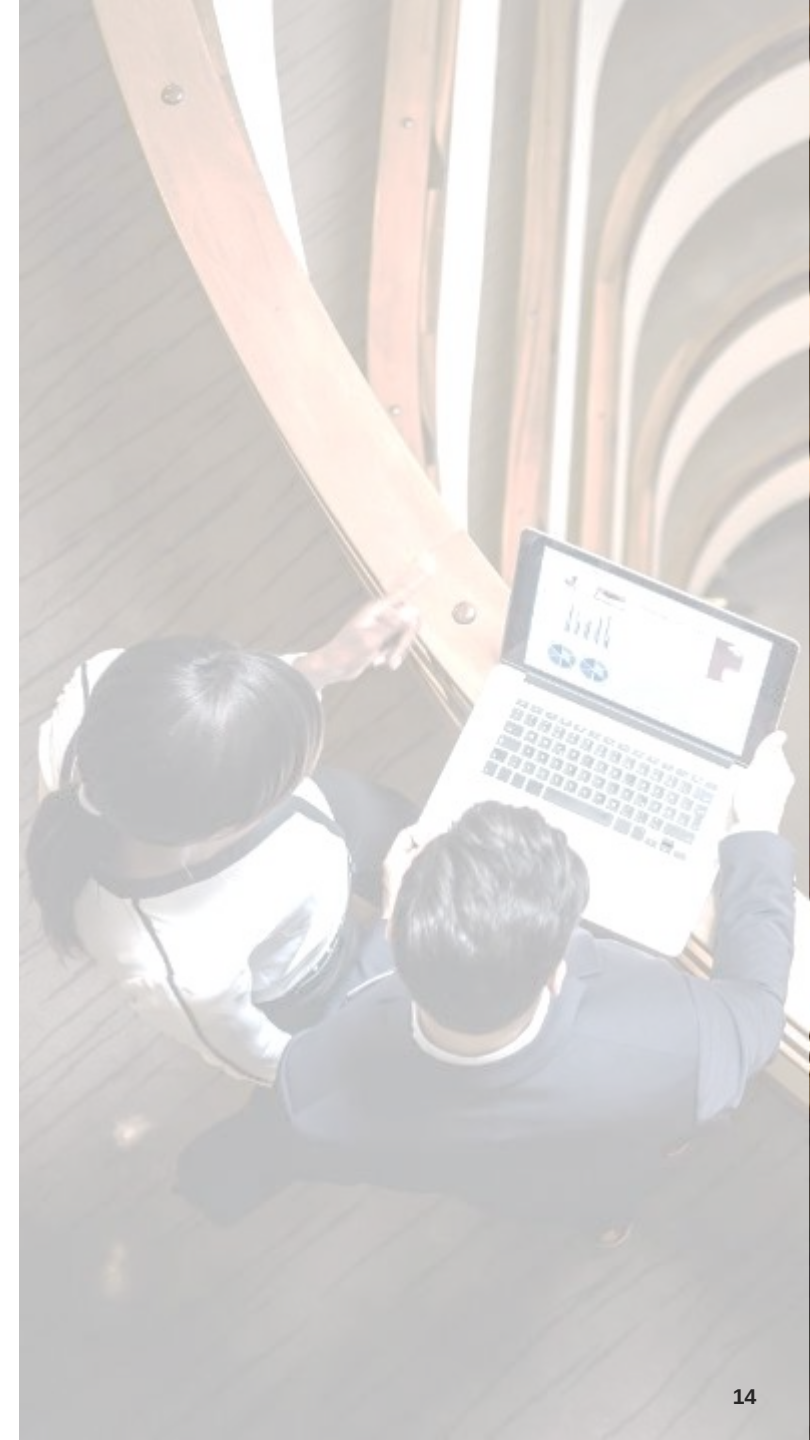
Chris Jakobiak
Fund Manager



- Investment Erfahrung seit 2013
- Seit 2011 bei La Française AM
- Verantwortlich für Aktien- und Mischfonds



Quelle: La Française Asset Management



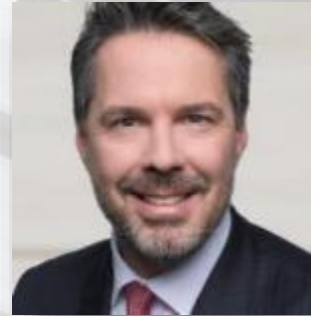
IHRE ANSPRECHPARTNER IN FRANKFURT



**AURÉLIE FOUILLERON MASSON,
MANAGING DIRECTOR**

Tel: +49 0 69 97 57 43 0

E-mail: afouilleron@la-francaise.com



**KAY SCHERF,
HEAD OF SALES**

Tel: +49 69 297 24 3816, Mobile: 0173 562 4822

E-Mail: kscherf@la-francaise.com



**TINA KUENNEN,
DIRECTOR SALES**

Tel: +49 69 297 24 3802, Mobile: 01522 8572457

E-Mail: tkunnen@la-francaise.com



**THORSTEN RAUCH,
DIRECTOR SALES**

Tel: +49 69 297 24 3829, Mobile: 0172 2874522

E-Mail: trauch@la-francaise.com



**SANDRA CERNY,
CLIENT SERVICE**

Tel: +49 0 69 97 57 43 48,

E-mail: scerny@la-francaise.com



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 Asset Management GmbH, Mainbuilding, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main, Tel. +49(0)69.975743-0 oder unter www.la-francaise-am.de 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 bei der Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, 3 Rue d'Antin, FR-75002 Paris.



DIE LA-FRANÇAISE-GRUPPE



Seit 40 Jahren entwickelt La Française Kernkompetenzen im Bereich der Vermögensverwaltung



La Française verfügt über ein **Multi-Expertisen-Geschäftsmodell**, das auf vier Kernaktivitäten ausgerichtet ist: Wertpapiere, Immobilien, Anlagelösungen und Direktfinanzierung. Die Gruppe betreut institutionelle und private Kunden auf der ganzen Welt.



Mit **607 Experten** und Büros in Paris, Frankfurt, Genf, Stamford (CT, USA), Hongkong, London, Luxemburg, Madrid, Mailand, Seoul und Singapur verwaltet La Française **ein Vermögen von über 68 Milliarden Euro** (Stand: 30.09.2019)



Als langfristig orientierter, **verantwortungsbewusster Akteur** integriert der Konzern die Herausforderungen von morgen, um seine Überzeugungen von heute zu festigen



La Française gehört zu **Credit Mutuel Nord Europe** ("CMNE"), einer in Nordfrankreich und Belgien ansässigen Banken- und Versicherungsgruppe

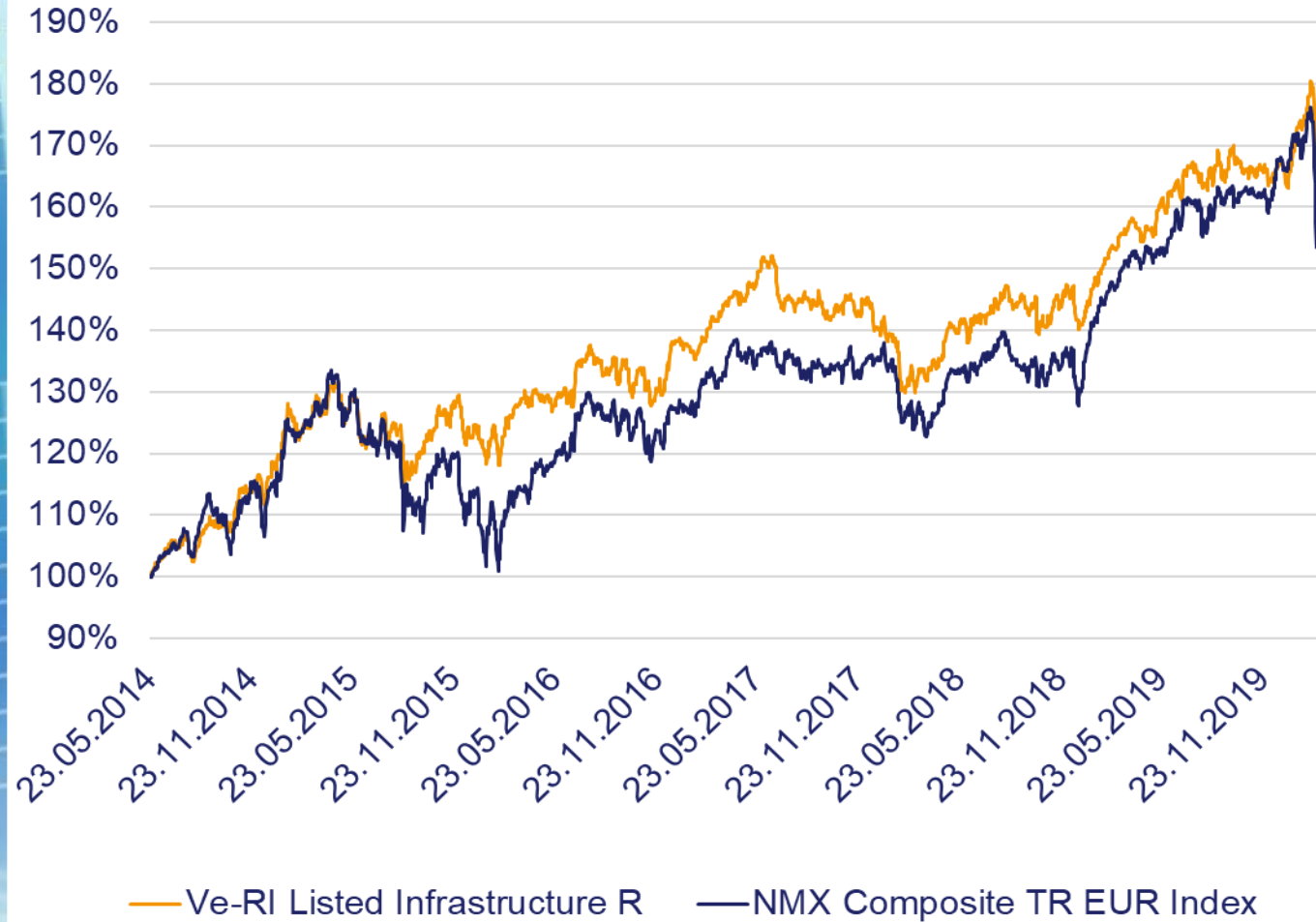


APPENDIX



VE-RI LISTED INFRASTRUCTURE R

PERFORMANCE SEIT STRATEGIEANPASSUNG AM 23.05.2014 BIS 23.03.2020



Rendite	Ve-RI Listed Infrastructure	NMX Composite TR EUR
2014**	8,6%	14,7%
2015	5,2%	-0,8%
2016	10,7%	11,4%
2017	1,5%	6,7%
2018	0,5%	-3,4%
2019	18,1%	27,1%
YTD 2020	-23,6%	-36,1%
Seit 23.05.14	27,2%	6,2%
Seit 23.05.14 p.a.	4,2%	1,0%
Risiko	Ve-RI Listed Infrastructure	NMX Composite TR EUR
Volatilität p.a.	11,8%	15,6%
Max. Verlust	-30,2%	-39,7%



Quelle: La Française Asset Management; Stand: 24.03.2020. Zeitraum: 23.05.2014 bis 23.03.2020.

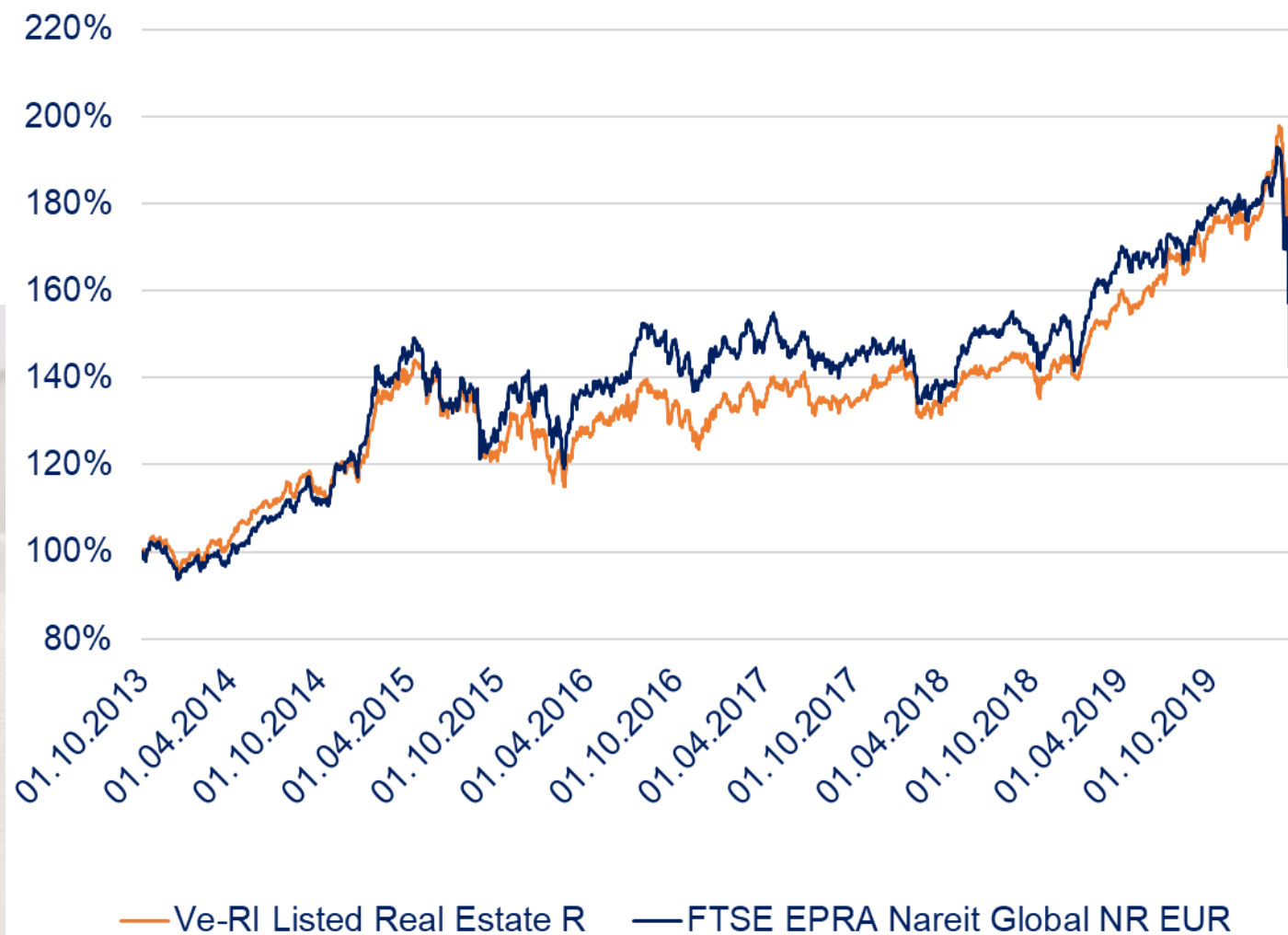
Diese Darstellung verdeutlicht beispielhaft den Kursverlauf zum NMX Composite TR EUR Index. Dabei handelt es sich nicht um einen Vergleich zur Benchmark.

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

** Seit 23.05.2014

VE-RI LISTED REAL ESTATE R

PERFORMANCE SEIT STRATEGIEANPASSUNG AM 01.10.2013 BIS 23.03.2020



Rendite	Ve-RI Listed Real Estate	FTSE EPRA Nareit Global NR EUR
2013**	-2,8%	-3,9%
2014	25,2%	29,7%
2015	5,2%	10,1%
2016	5,0%	6,9%
2017	5,5%	0,1%
2018	-1,2%	-1,6%
2019	26,2%	24,8%
YTD 2020	-32,2%	-37,8%
Seit 01.10.13	20,0%	12,1%
Seit 01.10.13 p.a.	2,9%	1,8%
Risiko	Ve-RI Listed Real Estate	FTSE EPRA Nareit Global NR EUR
Volatilität p.a.	12,9%	14,8%
Max. Verlust	-41,0%	-41,9%



Quelle: La Française Asset Management; Stand: 24.03.2020; Zeitraum: 01.10.2013 bis 23.03.2020.

Diese Darstellung verdeutlicht beispielhaft den Kursverlauf zum FTSE EPRA Nareit Global 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.

** Seit 01.10.2013