



LA FRANÇAISE
investing together

**La Française AM International
German Branch**

Adresse: Neue Mainzer Str. 80
60311 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/2972 43816

Website: www.la-francaise.com

Teamgröße: 4 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Kay Scherf
Head of Sales Germany
+49 (0)69/2972 43816, kscherf@la-francaise.com

Andreas Willenbacher
Willenbacher Advisory GmbH (Sales Advisory & TPM,
Austria & Liechtenstein)
+43 1 9233707, aw@willenbacher-advisory.com

Aurélié Fouilleron
Head of Business Development Central Europe
+33 1 73 00 75 42, afouilleron@la-francaise.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Seit 40 Jahren entwickelt La Française Anlagelösungen im Asset Management für Dritte. La Française verfolgt ein Multi-Expertise-Geschäftsmodell, das in vier Kernbereiche gegliedert ist: Wertpapiere, Immobilien, Investmentlösungen und Direktfinanzierung. Die Unternehmensgruppe spricht institutionelle und Privatkunden weltweit an. Mit 596 Mitarbeitern verwaltet La Française an den Standorten Paris, Frankfurt, Genf, Stamford (CT, USA), Hongkong, London, Luxemburg, Madrid, Mailand, Seoul und Singapur ein Vermögen von über 70* Mrd. Euro. La Française gehört zu Credit Mutuel Nord Europe (CMNE), einer in Nordfrankreich und Belgien ansässigen Banken- und Versicherungsgruppe mit einem regulatorischen Eigenkapital von 3,3 Mrd. Euro (per 31.12.2017).

**Stand: 30.06.2018*

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2011

Mitgliedschaften in Verbänden:

- BVI BAI EFAMA Andere: AFG

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

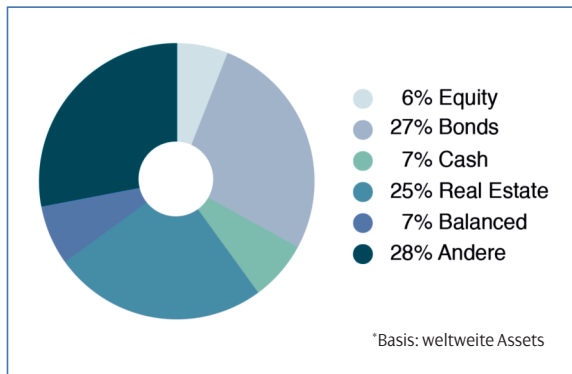
70.400 AuM weltweit
68.000 AuM europäische Kunden
938 AuM deutsche Kunden
938 AuM institutionelle Kunden Deutschland
54.000 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. Juni 2018)

Angebotene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
 Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
 Strukturen/Zertifikate
 Closed-End-Funds
 Andere: Segregated Accounts

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Services:

- Advisory/Sub-Advisory
 - Master-KAG/KVG
 - Depotbank Operations
 - Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
 - Research
- Bemerkung: Nur für den Bereich Real Estate*
- KAG/KVG
 - Liability Management
 - Risk Management
 - Andere: Vertrieb von UCITS / AIFs

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern: (Wertpapiere und Immobilien)
- Extern: (Wertpapiere und Immobilien)
GIPS (Alger, JK Capital Management Ltd.)
Andere: Unabhängige Immobiliengutachter und externe Gutachter; Benchmark-Provider: INREV, MSCI & EPRA

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)*		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	X/-	X/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ*		-/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/X	-/X	-/-
Small Cap/ Large Cap*		-/X	X/X	-/-	X/X	-/-	-/X	-/X	-/-
Growth/ Value		-/-	-/-	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Bottom-up/ Top-down*		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	X/-	X/-	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)*		X/-	X/-	-/-	X/X	-/-	X/-	X/-	-/-
Absolute / Relative Return*		X/-	-/X	-/-	X/X	-/-	-/X	-/X	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola*		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	X/-	X/-	-/-
SRI		X	X	-	-	-	-	-	-
Andere: Listed REAL ESTATE		X	-	-	-	-	-	-	-

*Einschließlich Alger-Strategien, da La Française eine strategische Partnerschaft mit Alger hat, die seit 2015 Synergien in Vertrieb, Marktentwicklung und Produktdiversifikation schafft.

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	-	-	-	X	X	-
Corporate Bonds		X	X	-	-	-	X	X	-
High Yield		X	X	-	-	-	X	-	-
Inflation Linked Bonds		-	X	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	X	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		X	X	-	-	-	-	X	-
Strukturierte Produkte		-	-	-	-	-	-	-	-
SRI		-	X	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

La Française bietet mit dem Multi-Expertise-Geschäftsmodell Anlagelösungen über alle traditionellen Anlageklassen hinweg. Dazu gehören Anleihen mit einer starken Expertise in Bezug auf Nachranganleihen, Absolute Return, Geldmarkt- und Aktien- Strategien.

Durch strategische Partnerschaften mit Branchenführern wie Fred Alger Management haben wir das Produktangebot mit US-Aktien erweitert.

Im Bereich Nachhaltigkeit/ESG bieten wir insbesondere globale Aktienstrategien an mit dem Ziel, Carbon Emission auf Portfolioebene zu neutralisieren. Das Immobilienangebot von La Française richtet sich an institutionelle und private Anleger und umfasst unter anderem direkte und indirekte Immobilienanlagen, internationale Immobilienwertpapiere und Real Estate Debt. Die Vermögenswerte werden auf gesamteuropäischer Ebene allokiert.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Investmentrahmen für Wertpapiere: Der strikte Top-down-/Bottom-up Investmentprozess von La Française wird in allen Strategien eingesetzt. Der Top-down-Prozess basiert auf zahlreichen makroökonomischen Analysen des Portfoliomanagements sowie externer Berater und zielt darauf ab, eine optimale Allokation innerhalb jedes Fonds zu ermöglichen. Dieses strategische Konzept wird bei der Zielpartfolioallokation nach Sub-Assetklasse, Sektor, Duration etc. eingesetzt. Die Anlageentscheidungen werden vom Fondsmanager überwacht, der auch die Rolle des Analysten übernimmt.

Risikomanagement von Investments: La Française Asset Management besitzt eine eigene Abteilung für Engineering, Risikokontrolle, Performance-Analyse und Reporting, um eine laufende Risikoüberwachung ab Auflage des Produkts zu ermöglichen und gleichzeitig den Bewertungsprozess, das Risikobudget

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

Geldmarktfonds, Multi-Asset Absolute Return Long/Short Fonds und Multi-Asset-Income-Fonds, Fund of Hedge Funds, alternative Risikoprämienstrategien

4. Real Estate

Anlageform	Risk/Return	Core/ Core+	Value-added	Opportunistic	Andere
Spezialfonds		X	X	-	-
Publikumsfonds (offen)		X	-	-	-
Sektorenfonds		X	-	-	-
REIT-Fonds		X	X	-	-
Fund-of-Funds		-	-	-	-
Closed-end-Funds		X	X	-	-

und die Analysen von Investmententscheidungen zu überwachen. Nachhaltigkeit/ESG ist ein integraler Bestandteil der Firmenkultur und Investmentphilosophie. Im Bereich Aktien ist ESG ein integraler Bestandteil des Investmentprozesses. Immobilien: La Française besitzt als Experte für die französischen, deutschen und britischen Immobilienmärkte eine Anlagephilosophie, die auf einem strengen kombinierten Top-down- und Bottom-up-Ansatz basiert. Die geografische und sektorale Diversifikation wie auch sämtliche Aspekte des Risikomanagements sind wichtige Komponenten für La Française.

Welche Projekte stehen 2019 im Vordergrund:

La Française hat sich mit der Akquisition der Veritas Gruppe nachhaltig in Deutschland gestärkt. Insbesondere das Produkt- und Serviceangebot für institutionelle Kunden wird dadurch erweitert.

In 2019 fokussieren wir uns weiterhin mit dem spezialisierten Produktangebot auf die Bereiche Fixed Income – insbesondere Nachranganleihen, Carbon-neutrale Aktienstrategien und US-Aktien von Alger mit Schwerpunkt Growth und Small Cap.

La Française wird die Expertise im Bereich des verantwortungsbewussten Investments weiter ausbauen und Assetklassen inklusive der Rentenseite erweitern.

La Française verfolgt auch weiterhin das Ziel, als strategischer Partner institutionellen Kunden und Fondssektoren ein hohes Maß an Produkt- und Servicequalität zu bieten.

DISCLAIMER:

Die hierin enthaltenen Informationen und Materialien stellen in keinem Fall eine Beratung, ein Angebot, eine Aufforderung oder eine Empfehlung dar, in bestimmte Anlagen zu investieren. La Française übernimmt keine Haftung für Investments, die auf Grundlage dieses Dokuments getätigt werden. Die geäußerten Meinungen von La Française basieren auf den aktuellen Marktbedingungen und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Diese Meinungen können sich von denen anderer Anlageexperten unterscheiden. Veröffentlicht durch La Française AM Finance Services, Büro 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris, Frankreich, reguliert durch die „Autorité de Contrôle Prudentiel“ als Investment Services Provider unter der Nummer 18673 X, Gesellschaft von La Française. La Française Investment Solutions wurde von der „Autorité des Marchés Financiers“ am 12. Februar 2013 unter N GP-13000004 zugelassen; La Française Asset Management wurde von der „Autorité des Marchés Financiers“ am 1. Juli 1997 unter N GP97076 zugelassen; La Française Global Real Estate Investment Manager wurde in England und Wales unter N 8580051 von der „Companies House Cardiff“ zugelassen; La Française Real Estate Managers wurde von der „Autorité des Marchés Financiers“ am 26. Juni 2007 unter N GP07000038 zugelassen; Genehmigung (z.B. der „Carte professionnelle“) gewährt durch die Paris Ile-de-France „Chambre du Commerce & de l'Industrie“ unter CPI N 7501 2016000 006 443 – Transaktionen von Gebäuden und Betriebsvermögen und Immobilienmanagement. La Française Real Estate Partners International und La Française Real Estate Partners sind Mitglieder der Gruppe La Française. La Française Forum Securities (UK) Limited ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, eingetragen im „Companies House of England and Wales“ unter der Unternehmensnummer 06938242 und mit Sitz in 78 Brook Street, London, England, W1K 5EF, zugelassen und reguliert durch die „Financial Conduct Authority“ (FCA).

