

Pressemitteilung

Frankfurt, 14. Oktober 2021

La Francaise Systematic Global Listed Real Estate: Reallokation des Immobilienaktien-Fonds abgeschlossen

- Outperformance aufgrund erfolgreicher Allokation im vergangenen Quartal
- Industrial REITs nach wie vor attraktiv
- Nordamerikanische Werte weiterhin im Fokus

18 Werte wurden im Zuge der quartalsweisen Reallokation im Portfolio des global in REITs und börsennotierte Immobilienaktien investierenden Fonds La Francaise Systematic Global Listed Real Estate (DE0009763276 [R] und DE000A0MKQM3 [I]) ausgetauscht. Dabei liegt der Schwerpunkt der Länderallokation weiterhin auf US-amerikanischen börsennotierten Immobiliengesellschaften (insgesamt 36 Prozent), gefolgt von Kanada mit 24 Prozent. Japan liegt mit 12 Prozent aktuell auf dem dritten Rang.

Bei der Verteilung der Sektoren zeigt sich aktuell folgendes Bild: Industrial REITs sind mit 28 Prozent die am stärksten gewichtete Branche. Es folgen Specialized REITs (18 Prozent), Diversified REITs (16 Prozent) und Retail REITs (12 Prozent). Das Portfolio besteht dauerhaft aus den attraktivsten 30 nordamerikanischen, 12 asiatischen und 8 europäischen Aktien und REITs.

Alpha weiter ausgebaut

Der Fonds konnte sein positives Alpha von knapp drei Prozentpunkten seit der letzten Reallokation Ende Juni gegenüber dem FTSE EPRA NAREIT Global Developed Index weiter ausbauen. „Dies lässt sich vor allem auf die Untergewichtung bei Hotel-, und Office-REITs sowie Health Care Facilities und dem Übergewicht bei Industrial, Diversified und Specialized REITs zurückführen“, kommentiert Chris Jakobiak, zuständiger Fondsmanager bei La Francaise Systematic Asset Management. „Gerade im Hotelimmobilienmarkt sind die Perspektiven im Vergleich zu anderen Immobiliensektoren nach wie vor eher durchwachsen. Eine substantielle Erholung der Hotellerie kann erst in zwei oder drei Jahren erwartet werden. Des Weiteren kam uns die Übergewichtung in Kanada sowie die gute Titelselektion französischer Werte zugute. In unserem regelbasierten Investmentprozess haben wir zudem kein direktes Exposure in China oder Hong Kong. Hinzu kommt, dass wir nicht in Länder der Emerging Markets investieren, da diese nicht dem Risikoprofil unseres systematischen Investmentansatzes entsprechen“, so Jakobiak weiter.

Unter anderem neu ins Portfolio aufgenommen ist die American Tower Corporation, ein US-amerikanischer Betreiber von Anlagen für die Drahtlos-Kommunikation. Das Unternehmen gehört zu einem der größten Sendemastbetreiber Nordamerikas. Ein weiteres neu hinzugekommenes Unternehmen ist Montea N.V., das als Immobilienentwicklungsgesellschaft tätig ist. Das Unternehmen ist auf Logistikkimmobilien wie Lagerhäuser und Lagerhallen spezialisiert. Montea ist in Belgien, den Niederlanden und Frankreich tätig.

Der Prozess

Die Auswahl der Aktien erfolgt nach einem rein systematischen, prognosefreien Punktesystem auf Basis von Rangfolgen, indem auch Nachhaltigkeitskriterien und gute Unternehmensführung berücksichtigt werden. Aus einem um illiquide Titel bereinigten Anlageuniversum wählt das Fondsmanagement 50 Aktien mittels seines Multi-Faktor-Modells aus, die gleichgewichtet in das Portfolio aufgenommen werden. Der inhärente Multi-Faktor-Ansatz kompensiert die Schwächephasen einzelner Faktoren durch stärkere Phasen anderer, mindert somit das Risiko und wirkt gleichzeitig stabilisierend auf die Performance. Dabei war der Faktor Quality im September am attraktivsten.

Pressekontakt:

La Française Systematic Asset Management GmbH
Alexandra Kohlstrung
mainBuilding, Taunusanlage 18
60325 Frankfurt

Tel. +49 (0)69. 97 57 43 -26
akohlstrung@la-francaise.com
www.la-francaise-systematic-am.com

Heidi Rauen
Tel. +49 (0)69. 33 99 78 -13
hrauen@dolphinvest.eu

Risikohinweise:

Bitte beachten Sie: Die La Française Systematic Asset Management GmbH bietet keine Anlageberatung. Die Inhalte dieser Meldung dienen ausschließlich fachlichen Informationszwecken und sind nicht als Empfehlung zu verstehen, bestimmte Transaktionen einzugehen oder zu unterlassen. Die enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die Meldung kann Links zu Webseiten anderer Anbieter enthalten, deren Inhalte von der La Française Systematic Asset Management GmbH nicht kontrolliert werden. Daher übernimmt die La Française Systematic Asset Management GmbH für derartige Inhalte keine Haftung. Darüber hinaus übernimmt die La Française Asset Management GmbH keine Haftung für in dieser Meldung von Dritten zur Verfügung gestellte Daten und Informationen. Bei den dargestellten Wertentwicklungen handelt es sich ausschließlich um Vergangenheitswerte, aus denen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung des Fonds gezogen werden können. 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. Allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen in Verbindung mit dem jeweils letzten

Jahres- und/oder Halbjahresbericht des Fonds. Diese Unterlagen und die Wesentlichen Anlegerinformationen erhalten Sie in deutscher Sprache kostenlos bei der La Française Asset Management GmbH und im Internet unter www.la-francaise-am.de und in Österreich bei der Zahlstelle Société Générale S.A., Paris, Zweigniederlassung Wien, Prinz-Eugen-Straße 8-10/5/TOP 11, A-1040 Wien. Bei Beschwerden können Sie sich per E-Mail an den Kundenservice von La Française Systematic Asset Management unter folgender Adresse wenden: info-am@la-francaise.com, oder an die Verbraucherschlichtungsstelle unter folgender Adresse: info@ombudsstelle-investmentfonds.de