

23 avril 2020

Communiqué

---

## **La gestion systématique appliquée aux actions de sociétés actives dans le secteur des infrastructures, Ve-Ri Listed Infrastructure**

Le fonds Ve-Ri Listed Infrastructure, géré par La Française AM GmbH, filiale du Groupe La Française basée à Francfort et spécialisée dans la gestion systématique\*, est désormais disponible à la commercialisation en France et au Luxembourg.

Une population mondiale en constante augmentation, le renforcement des échanges, l'optimisation de la production et de la distribution d'énergie et une urbanisation en expansion, sont à l'origine de besoins croissants en matière d'infrastructures. Ve-Ri Listed Infrastructure consiste en une solution de financement indirect face aux besoins croissants de ce type d'investissements.

Ve-Ri Listed Infrastructure est un portefeuille détenant historiquement trente valeurs mondiales. L'objectif de placement du fonds est d'obtenir la performance la plus élevée possible. Pour atteindre cet objectif, le fonds investit principalement dans les actions de sociétés d'infrastructures cotées dites « core », à savoir les exploitants des réseaux des secteurs de l'énergie, du transport, de l'eau et de la communication. Le fonds affiche des performances annuelles qui depuis 2015, et à titre de comparaison, surperforment l'indicateur de performance, à savoir l'indice NMX Composite TR EUR, dans le contexte de marchés baissiers (2015, 2018 et YTD 2020). Performances (Part R - nets de frais à l'exception des frais de souscription) : **2015 : 5,2 % contre -0,8 % pour l'indice** ; 2016 : 10,7 % contre 11,4 % pour l'indice ; 2017 : 1,5 % contre 6,7 % pour l'indice ; **2018 : 0,5 % contre -3.4 % pour l'indice** ; 2019 : 18,1 % contre 27,1 % pour l'indice ; **YTD 2020 au 06/04/2020 : -15,9 % contre -27,0 % pour l'indice.**

La sélection des titres est basée sur un processus d'investissement systématique développé par La Française Asset Management GmbH, lequel se fonde sur un modèle mathématique qui retient notamment des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Il s'agit d'un système de points purement systématique, sans prévisions, basé sur des classements, dans lesquels des critères de qualité, de valorisation, de volatilité, de risque et de durabilité, dont la gouvernance de l'entreprise sont pris en compte. Le processus de sélection est mis en œuvre trimestriellement, avec l'objectif d'aboutir à un portefeuille d'au moins 30 actions équipondérées. Une limite maximale de pondération est appliquée afin d'éviter une concentration des risques dans un pays donné.

Christian Riemann, Directeur de la Gestion de La Française Asset Management GmbH, conclut, « Ve-Ri Listed Infrastructure est un outil de diversification pour l'investisseur qui lui donne accès au marché mondial des actions des sociétés actives dans le secteur des infrastructures et dont la performance est peu corrélée aux principaux indices de marché grâce à sa stratégie de gestion systématique. »

| <b>Ve-RI Listed Infrastructure</b>      |  |
|---|--|
| <b>Société de gestion</b>               | <b>La Française Asset Management GmbH</b>  |
| <b>Code Isin</b>                        | <b>Part R - DE0009763342</b>   |
| <b>Objectif de gestion</b>              | <b>L'objectif de placement du fonds est d'obtenir la performance la plus élevée possible.</b>  |
| <b>Montant minimum d'investissement</b> | <b>Aucun (Part – R)</b>  |
| <b>Horizon de placement</b>             | <b>Au moins trois ans</b>  |
| <b>Frais (Part R)</b>                   | <b>Frais d'entrée : 5 %<br/>Frais de sortie : 0 %<br/>Frais de gestion : 1,5 % p.a.<br/>Frais opérationnels : 0,30 % p.a.<br/>Frais courants : 1,81 % (Les frais courants indiqués ici ont été appliqués au fonds lors du dernier exercice, clôturé le 31.12.2019. Ils peuvent varier d'une année sur l'autre et n'incluent ni les frais de transaction (frais d'achat ou de vente d'actifs) ni de rémunération liée au résultat.)<br/>Commission de performance : 0 %</b> |
| <b>Profile Risque Rendement</b>         | <b>5 (à l'échelle de 1 à 7, 7 étant le risque le plus élevé et le rendement potentiel le plus élevé)</b>   |
| <b>Risques associés</b>                 | <b>Risque de perte en capital, risques liés aux marchés actions, risques liés aux taux d'intérêt et/ou aux devises étrangères, risque lié aux produits dérivés, risques liés à la contrepartie, risques liés à la conservation des actifs, risques opérationnels (se référer au prospectus pour la liste complète de risques).</b>   |

Source des chiffres : La Française Asset Management GmbH, Bloomberg

\* La gestion systématique est un concept de gestion piloté à partir de modèles mathématiques mis en œuvre en vue d'obtenir des niveaux de performance et de risque optimaux.

### **A propos de La Française**

Les changements majeurs liés aux défis environnementaux et sociétaux sont autant d'opportunités de reconsidérer l'avenir. Les nouveaux leviers identifiés constitueront la croissance et la performance financière de demain. C'est dans cet esprit que Le Groupe La Française, société de gestion, forge ses convictions d'investissement et conçoit sa mission.

Organisé autour de 2 piliers que sont les « actifs financiers » et les « actifs immobiliers », La Française déploie un modèle multi-boutiques auprès d'une clientèle institutionnelle et patrimoniale en France et à l'international.

Convaincu des profondes transformations inhérentes à un monde plus digitalisé et connecté, le Groupe a créé une plateforme d'innovation qui vient fédérer les nouvelles activités identifiées comme des business clés pour demain.

La Française gère 69,25 milliards d'euros d'actifs à travers ses implantations à Paris, Francfort, Hambourg, Londres, Luxembourg, Madrid, Milan, Genève, Stamford (CT, USA), Hong Kong, Séoul et Singapour. (31/12/2019).

La Française est une filiale de la Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe (CMNE). Rating Standard & Poor's (12/2018) : Moyen Long Terme : A / Court terme : A-1 / Perspective LT : stable.

#### **Contacts Presse :**

##### **La Française**

Caroline Babouillard : + 33 1 44 56 10 27 | [cbabouillard@la-francaise.com](mailto:cbabouillard@la-francaise.com)

Debbie Marty : + 33 1 44 56 42 24 | [debmarty@la-francaise.com](mailto:debmarty@la-francaise.com)

##### **Shan pour La Française :**

Bruno Lorthiois : + 33 6 78 97 07 24 | [bruno.lorthiois@shan.fr](mailto:bruno.lorthiois@shan.fr)

#### Avertissement :

Document promotionnel. COMMUNIQUE DE PRESSE A DESTINATION DES INVESTISSEURS NON-PROFESSIONNELS AU SENS DE LA DIRECTIVE MIFID II EN FR ET AU LU.

Les informations contenues dans ce communiqué ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques. La valeur des investissements et des revenus peut fluctuer (cela peut en partie être le résultat des fluctuations des taux de change) et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total des capitaux investis. **IL EST A NOTER QUE LES PERFORMANCES PASSES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES.** Elles ne sont pas constantes dans le temps. En ce qui concerne les risques financiers, économiques et boursiers, aucune garantie ne peut être donnée que les produits actuels atteindront les objectifs déclarés. Les souscripteurs potentiels sont priés d'évaluer soigneusement et en toute indépendance la documentation juridique et commerciale, y compris le dernier prospectus (qui doit être lu avant l'investissement), document d'information clé pour l'investisseur (KIID) et les rapports annuels et semestriels, et notamment les risques encourus, et de demander conseil professionnel approprié le cas échéant (y compris les aspects réglementaires et fiscaux) afin de déterminer la capacité du produit à atteindre des objectifs de placement prédéfinis. Les avis exprimés par Groupe La Française reposent sur la configuration actuelle des marchés et sont susceptibles d'être modifiés sans préavis. Ces avis peuvent être différents de ceux d'autres professionnels de l'investissement. Celles-ci n'engagent pas le Groupe La Française. Publié par La Française AM Finance Services, dont le siège social est situé au 128 boulevard Raspail, 75006 Paris, France, société réglementée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel en tant que prestataire de services d'investissement sous le numéro d'immatriculation 18673 X, société affiliée de La Française. Coordonnées internet des autorités de tutelle : Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) [www.acpr.banque-france.fr](http://www.acpr.banque-france.fr), Autorité des Marchés Financiers (AMF) [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

La Française Asset Management GmbH, société de gestion de fonds de droit allemand, enregistrée au Registre du commerce de Francfort sous le numéro HRB 34125, dont le siège social est situé à Taunusanlage 18 (main Building) 60325 Francfort am Main en Allemagne. Elle est agréée par la BAFIN ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)) sous le n° BAK suivant : 105549 le 6 août 1991.

Ve-RI Listed Infrastructure Part R a été lancée le 20/07/2001 mais la stratégie de la Part R a été modifiée le 23/05/2014.

Ve-RI Listed Infrastructure est agréé en Allemagne et réglementé par Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Pour des informations plus détaillées concernant le fonds d'investissement et la catégorie de la part indiqués dans ce document, veuillez-vous référer à la dernière version du prospectus, au document d'information clé pour l'investisseur (KIID) et aux rapports annuels et semestriels qui sont disponibles gratuitement sur le site [www.la-francaise-am.de](http://www.la-francaise-am.de) ou auprès du paying agent :

- France :  
BNP Paribas Securities Services  
3 Rue d'Antin  
FR-75002 Paris
- Luxembourg :  
BNP Paribas Securities Services  
Succursale de Luxembourg  
60 Avenue J.F. Kennedy  
LU-1855 Luxembourg

Charte de l'investissement responsable : <https://www.la-francaise.com/fileadmin/docs/CharteInvestissementResponsableLaFrancaiseFR.pdf>

Code de transparence : [https://www.la-francaise.com/fileadmin/docs/Actualites\\_reglementaires/AFG\\_Code\\_de\\_transparence\\_Expertise\\_Actions.pdf](https://www.la-francaise.com/fileadmin/docs/Actualites_reglementaires/AFG_Code_de_transparence_Expertise_Actions.pdf)