



LA FRANÇAISE
SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht La Française Systematic Global Listed Real Estate

vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

La Française Systematic Asset Management GmbH

La Française Systematic Asset Management GmbH
Neue Mainzer Str. 80
60311 Frankfurt am Main

Handelsregister:
Frankfurt HRB 34125

Geschäftsführung:
Berit Hamann
Dennis Jeske
Kay Scherf
Mark Wolter

www.la-francaise-systematic-am.com

La Française Systematic Global Listed Real Estate

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		27.291.274,05	101,20
1. Aktien		26.476.001,75	98,17
- Bau und Baustoffe	1.045.401,96		3,88
- Real Estate	25.430.599,79		94,30
2. Investmentanteile		141.033,20	0,52
- Frankreich	141.033,20		0,52
3. Forderungen		538.497,79	2,00
4. Bankguthaben		135.741,31	0,50
II. Verbindlichkeiten		-322.704,18	-1,20
III. Fondsvermögen		26.968.569,87	100,00 ¹⁾

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

La Française Systematic Global Listed Real Estate

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US03784Y2000	Apple Hospitality REIT Inc.	STK		38.203	40.078	1.875	USD 15,110	529.099,29	1,96
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	STK		11.455	11.455	0	GBP 39,230	523.660,96	1,94
CA0966311064	Boardwalk Real Estate Investment Trust	STK		13.689	0	3.000	CAD 62,190	589.678,54	2,19
GB0001367019	British Land Co. PLC, The	STK		121.081	127.339	6.258	GBP 3,028	427.236,81	1,58
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc.	STK		27.984	28.697	713	USD 22,000	564.296,98	2,09
FR0010828137	Carmila S.A.S.	STK		36.426	42.374	5.948	EUR 14,240	518.706,24	1,92
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK		7.275	806	1.237	USD 80,710	538.189,96	2,00
SG1T66931158	CDL Hospitality Trusts	STK		647.600	647.600	0	SGD 1,220	535.097,87	1,98
AU000000CQR9	Charter Hall Retail REIT	STK		226.158	9.400	7.932	AUD 3,610	498.127,14	1,85
CA17039A1066	Choice Properties Reit	STK		55.340	0	4.000	CAD 13,570	520.166,10	1,93
FI4000369947	Citycon Oyj	STK		81.716	87.396	5.680	EUR 5,820	475.587,12	1,76
US22002T1088	Corporate Office Prop. Tr.(Md)	STK		25.383	25.383	0	USD 23,750	552.563,02	2,05
US2527843013	Diamondrock Hospitality Co.	STK		72.993	76.348	3.355	USD 8,010	535.906,44	1,99
CA26153W1095	Dream Industrial Real Est.I.Tr	STK		54.467	0	16.600	CAD 14,110	532.333,15	1,97
NL0015000K93	Eurocommercial Properties N.V.	STK		26.166	26.166	0	EUR 21,240	555.765,84	2,06
NL0015001EJ0	Eurocommercial Properties N.V. - Anrechte	STK		26.166	26.166	0	EUR 0,000	0,00	0,00
CA31890B1031	First Cap. Real Estate Inv.Tr.	STK		50.974	3.518	2.400	CAD 14,620	516.201,34	1,91
US32054K1034	First Indust.Realty Trust Inc.	STK		11.176	273	1.326	USD 52,640	539.234,32	2,00
US35086T1097	Four Corners Ppty Trust Inc.	STK		21.753	22.200	447	USD 25,400	506.440,15	1,88
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Inc.	STK		11.503	196	526	USD 48,460	510.939,85	1,89
GB00B04V1276	Grainger PLC	STK		187.410	210.193	22.783	GBP 2,272	496.178,43	1,84
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	STK		37.673	40.775	3.102	USD 16,830	581.151,78	2,15
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	STK		70.400	75.500	5.100	JPY 1.231.000	549.582,50	2,04
US46284V1017	Iron Mountain Inc.	STK		10.864	12.132	1.268	USD 56,820	565.804,29	2,10
CA49410M1023	Killam Apartment REIT	STK		45.698	0	3.600	CAD 17,660	558.998,88	2,07
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK		24.677	27.046	2.369	EUR 22,720	560.661,44	2,08
US5128161099	Lamar Advertising Co.	STK		6.038	6.253	215	USD 99,250	549.286,43	2,04
US6374171063	National Retail Properties Inc	STK		13.425	13.425	0	USD 42,790	526.540,56	1,95
AU000000NSR2	NATIONAL STORAGE REIT	STK		340.608	340.608	366.548	AUD 2,350	488.364,12	1,81
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc.	STK		26.071	30.500	4.429	JPY 3.414.000	564.447,28	2,09
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc.	STK		18.788	22.723	3.935	USD 30,690	528.509,37	1,96
JP3040880001	Orix Jreit Inc.	STK		450	450	0	JPY 177.400	506.253,82	1,88
SE0007100359	Pandox AB	STK		45.606	49.119	3.513	SEK 125,600	486.082,15	1,80
US7561091049	Realty Income Corp.	STK		9.394	9.394	0	USD 59,790	514.818,75	1,91
US7588491032	Regency Centers Corp.	STK		9.677	9.677	0	USD 61,770	547.890,28	2,03
CA7669101031	Riocan Real Estate Inv. Trust	STK		36.531	994	4.900	CAD 19,280	487.855,98	1,81
US78377T1079	Ryman Hospitality Prop. Inc.	STK		6.577	7.015	438	USD 92,920	560.160,26	2,08
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK		28.316	1.800	5.954	JPY 2.905,5	521.741,00	1,93
US8288061091	Simon Property Group Inc.	STK		5.521	5.521	0	USD 115,480	584.385,96	2,17
US82981J1097	SITE Centers Corp.	STK		43.703	78.593	34.890	USD 13,220	529.563,39	1,96
US84860W3007	Spirit Realty Capital Inc.	STK		14.890	14.890	0	USD 39,380	537.459,40	1,99
AU000000SGP0	Stockland	STK		218.081	239.600	21.519	AUD 4,030	536.221,13	1,99
US8754651060	Tanger Fact.Outlet Centrs Inc.	STK		26.394	31.800	5.406	USD 22,070	533.928,12	1,98
JP3582600007	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	STK		47.745	55.200	7.455	JPY 1.850.500	560.298,13	2,08
CA89612W1023	Tricon Residential Inc.	STK		65.794	17.464	15.600	CAD 11,680	532.294,74	1,97
SG1S83002349	UOL Group Ltd.	STK		112.200	112.200	121.577	SGD 6,420	487.859,13	1,81
US9256521090	Vici Properties Inc.	STK		18.174	1.396	1.087	USD 31,430	523.564,45	1,94
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd.	STK		433.973	433.973	0	AUD 1,845	488.517,50	1,81
US92936U1097	W.P. Carey Inc.	STK		7.378	67	302	USD 67,560	456.881,47	1,69
AU0000088064	Waypoint REIT Ltd.	STK		336.111	0	12.700	AUD 2,590	531.133,31	1,97
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	STK		19.871	19.871	0	USD 33,510	610.336,58	2,26
							EUR	26.476.001,75	98,17
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie	ANT		1	14	16	EUR 108.487,08	141.033,20	0,52
							EUR	141.033,20	0,52
Summe Wertpapiervermögen									
							EUR	26.617.034,95	98,70
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR		114.444,24			% 100,000	114.444,24	0,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		DKK		138.903,33			% 100,000	18.654,88	0,07
Verwahrstelle		NOK		407,25			% 100,000	34,84	0,00
Verwahrstelle		SEK		854,20			% 100,000	72,49	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		AUD		169,61			% 100,000	103,48	0,00
Verwahrstelle		CAD		382,37			% 100,000	264,85	0,00
Verwahrstelle		CHF		549,49			% 100,000	562,97	0,00
Verwahrstelle		GBP		580,00			% 100,000	675,87	0,00

Verwahrstelle	HKD	470,28	%	100,000	55,01	0,00
Verwahrstelle	JPY	66.010,00	%	100,000	418,61	0,00
Verwahrstelle	SGD	441,90	%	100,000	299,29	0,00
Verwahrstelle	USD	168,86	%	100,000	154,78	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		538.497,79	2,00
Dividendenforderungen Aktien	EUR	0,23			0,23	0,00
Dividendenforderungen Aktien	EUR	22.241,10			22.241,10	0,08
Dividendenforderungen Aktien	GBP	4.272,95			4.979,26	0,02
Dividendenforderungen Aktien	JPY	2.826.803,00			17.926,59	0,07
Dividendenforderungen Aktien	USD	13.012,55			11.927,18	0,04
Dividendenforderungen REITS	AUD	65.147,27			39.748,18	0,15
Dividendenforderungen REITS	CAD	14.954,88			10.358,72	0,04
Dividendenforderungen REITS	GBP	10.693,87			12.461,54	0,05
Dividendenforderungen REITS	USD	66.103,16			60.589,51	0,22
Forderungen aus Anteilzeichnungen	EUR	10.635,36			10.635,36	0,04
Geldforderungen	EUR	279.186,26			279.186,26	1,04
Quellensteuererstattungsansprüche	CHF	2.388,16			2.446,76	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	49.225,20			49.225,20	0,18
Quellensteuererstattungsansprüche	GBP	14.392,81			16.771,90	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR		-322.704,18	-1,20
Geldverbindlichkeiten	USD	-305.425,30	EUR		-279.949,86	-1,04
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen	EUR	-2.431,07	EUR		-2.431,07	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I)	EUR	-95,50	EUR		-95,50	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)	EUR	-40.227,75	EUR		-40.227,75	-0,15
Fondsvermögen			EUR		26.968.569,87	100,00 ¹⁾
Zurechnung auf Anteilscheinklassen:						
La Française Systematic Global Listed Real Estate I						
Anteiliges Fondsvermögen			EUR		110.510,80	
Anteilwert			EUR		1.454,09	
Umlaufende Anteile			STK		76	
La Française Systematic Global Listed Real Estate R						
Anteiliges Fondsvermögen			EUR		26.858.059,07	
Anteilwert			EUR		26,33	
Umlaufende Anteile			STK		1.020.164	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte:

Kurse per 30.06.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,639	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,85815	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,44595	= 1 Euro (EUR)
Hong-Kong Dollar	HKD	8,5497	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	157,6877	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4437	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland Dollar	NZD	1,7808	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,6885	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,78425	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,97605	= 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,4765	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,091	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
US0147521092	Alexander's Inc.	STK	0	2.616	
SG1M77906915	Ascendas Real Estate Inv.Trust	STK	285.000	285.000	
GB0002869419	Big Yellow Group PLC	STK	0	48.804	
AU000000BWP3	BWP Trust	STK	0	225.862	
AT0000641352	CA Immobilien Anlagen AG	STK	909	19.564	
US1331311027	Camden Property Trust	STK	0	5.441	
AU000000CLW0	Charter Hall Long WALE REIT	STK	0	208.949	
SG1R89002252	City Developments Ltd.	STK	4.900	106.900	
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd.	STK	0	90.000	
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	STK	4.232	4.232	
CA1264621006	CT REIT	STK	0	51.152	
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd.	STK	6.100	6.100	
US30225T1025	Extra Space Storage Inc.	STK	1.052	4.203	
US3742971092	Getty Realty Corp.	STK	0	20.589	
NZCPT0001S9	Goodman Property Trust	STK	0	473.522	
CA3874371147	Granite REIT	STK	0	11.534	
CA4039254079	H&R Real Estate Investm. Trust	STK	0	70.974	
CA46071W2058	Interrent Real Estate Inv.Tr.	STK	0	65.185	
CH0273774791	Intershop Holding AG	STK	0	917	
US5290431015	Lexington Realty Trust	STK	0	60.449	
GB00B4WFW713	Londonmetric Property PLC	STK	0	285.976	
GB00BYQ46T41	LXI REIT PLC	STK	0	407.633	
US5663241090	Marcus & Millichap Inc.	STK	0	16.340	
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc.	STK	338	3.993	
CA6674951059	NorthWest Healthcare Prop.REIT	STK	0	73.712	
US71943U1043	Physicians Realty Trust	STK	0	39.274	
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	0	5.350	
CH0018294154	PSP Swiss Property AG	STK	4.766	4.766	
US74460D1090	Public Storage	STK	53	2.195	
AU0000253502	Region Group	STK	0	350.223	
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings PLC	STK	0	58.131	
GG00BQZCBZ44	Shurgard Self Storage Ltd.	STK	12.644	12.644	
CA83179X1087	SmartCentres Real Est.Inv.Tr.	STK	0	29.378	
CA8661201167	Summit Industrial Income REIT	STK	0	43.634	
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	STK	45.922	45.922	
SG1Q52922370	Suntec Real Estate Inv. Trust	STK	0	518.900	
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK	0	7.024	
US88146M1018	Terreno Realty Corp.	STK	0	10.408	
SG1T57930854	Yanlord Land Group Ltd.	STK	819.100	819.100	

La Française Systematic Global Listed Real Estate

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Sonstige Angaben

La Française Systematic Global Listed Real Estate I

International Security Identification Number (ISIN)

DE000A0MKQM3

Anteilwert

EUR

1.454,09

Umlaufende Anteile

STK

76,00

Anleger

Private Anleger

Aktueller Ausgabeaufschlag

%

0,00

Aktueller Rücknahmeabschlag

%

0,00

Verwaltungsvergütung p. a.

%

0,75

Ertragsverwendung

ausschüttend

La Française Systematic Global Listed Real Estate R

International Security Identification Number (ISIN)

DE0009763276

Anteilwert

EUR

26,33

Umlaufende Anteile

STK

1.020.164,39

Anleger

Private Anleger

Aktueller Ausgabeaufschlag

%

5,00

Aktueller Rücknahmeabschlag

%

0,00

Verwaltungsvergütung p. a.

%

1,50

Ertragsverwendung

ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,70

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2023 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2023 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände

zum Nennwert

Verbindlichkeiten

zum Rückzahlungsbetrag

Fremdwährungsumrechnung

auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Frankfurt am Main, August 2023

La Française Systematic Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

La Française Systematic Asset Management GmbH

Neue Mainzer Str. 80
60311 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69 97 57 43 -0
Fax: +49 (0) 69 97 57 43 -81
info-am@la-francaise.com
www.la-francaise-systematic-am.com

Haftendes Eigenkapital
€ 7,4 Mio., Stand 31.12.2022
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2022

Gesellschafter

Groupe La Française
Paris

Geschäftsführer

Berit Hamann, 20355 Hamburg
Dennis Jeske, 20144 Hamburg
Kay Scherf, 63110 Rodgau
Mark Wolter, 50937 Köln

Verwahrstelle

BNP Paribas S.A.
Niederlassung Deutschland
Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: € 120.562 Mio.
Stand 31.12.2022

Wirtschaftsprüfer

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Philippe Lecomte
CEO La Française AM Finance Services
Head Business & Corporate Development
Groupe La Française
Paris
Vorsitzender

Philippe Verdier
Chief Financial Officer
Groupe La Française
Paris
Stellvertretender Vorsitzender

Dr. Sybille Hofmann
unabhängige Aufsichtsrätin

Verbandsmitglied bei

BVI Bundesverband
Investment und Asset Management e.V.
Frankfurt am Main

La Française Systematic Asset Management GmbH
Neue Mainzer Str. 80
60311 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0) 69 9757 43 -0
Fax: +49 (0) 69 9757 43 -81
info-am@la-francaise.com
www.la-francaise-systematic-am.com