

Halbjahresbericht La Française Systematic Global Listed Real Estate

vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

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 Jauch
Dennis Jeske
Mark Wolter

www.la-francaise-systematic-am.com

La Française Systematic Global Listed Real Estate

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		25.885.338,42	100,15
1. Aktien		25.332.361,03	98,01
- Bau und Baustoffe	477.228,08		1,85
- Real Estate	24.855.132,95		96,17
2. Investmentanteile		59.473,79	0,23
- Frankreich	59.473,79		0,23
3. Forderungen		442.509,44	1,71
4. Bankguthaben		50.994,16	0,20
II. Verbindlichkeiten		-39.775,58	-0,15
III. Fondsvermögen		25.845.562,84	100,00 ¹⁾

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 2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
CH0008837566	Allreal Holdings AG	STK		2.043	2.043	2.544	CHF 212,000	469.629,71	1,82
SG1M77906915	Ascendas Real Estate Inv.Trust	STK		288.000	288.000	0	SGD 2,490	484.933,73	1,88
CA0966311064	Boardwalk Real Estate Investment Trust	STK		12.152	12.152	0	CAD 64,750	485.091,09	1,88
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc.	STK		19.630	1.281	3.050	USD 31,530	541.357,39	2,09
AU000000BWP3	BWP Trust	STK		212.507	212.507	0	AUD 3,790	488.048,19	1,89
US14174T1079	CareTrust REIT Inc.	STK		14.765	0	2.389	USD 40,350	521.094,86	2,02
US1248308785	CBL & Assoc. Properties Inc.	STK		10.803	13.863	3.060	USD 53,090	501.645,47	1,94
AU000000CIP0	Centuria Industrial REIT	STK		276.402	276.402	0	AUD 3,040	509.172,60	1,97
AU000000CHC0	Charter Hall Group	STK		39.146	39.146	0	AUD 22,860	542.267,87	2,10
US22002T1088	Corporate Office Prop. Tr.(Md)	STK		18.106	0	2.838	USD 36,390	576.294,36	2,23
CA1264621006	CT REIT	STK		45.750	45.750	0	CAD 18,140	511.639,59	1,98
US2772761019	EastGroup Properties Inc.	STK		3.002	3.002	0	USD 202,530	531.789,61	2,06
US26884U1097	EPR Properties	STK		10.405	1.770	1.278	USD 58,010	527.940,22	2,04
US29472R1086	Equity Lifestyle Propert. Inc.	STK		9.113	290	892	USD 64,450	513.717,18	1,99
US29670E1073	Essential Properties Real.Tr.	STK		17.765	0	2.095	USD 29,850	463.819,86	1,79
NL00150745E7	Eurocommercial Properties N.V. - Anrechte	STK		17.620	17.620	0	EUR 0,000	0,00	0,00
NL0015000K93	Eurocommercial Properties N.V.	STK		17.620	909	1.659	EUR 27,300	481.026,00	1,86
CA31890B1031	First Cap. Real Estate Inv.Tr.	STK		36.926	0	4.800	CAD 23,140	526.782,55	2,04
US32054K1034	First Indust.Realty Trust Inc.	STK		9.566	9.566	0	USD 61,310	512.981,25	1,98
US35086T1097	Four Corners Ppty Trust Inc.	STK		23.425	23.425	24.218	USD 24,550	503.003,37	1,95
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Inc.	STK		12.549	12.549	12.372	USD 44,530	488.766,70	1,89
AU000000GPT8	GPT Group	STK		174.818	14.692	4.625	AUD 4,880	516.959,15	2,00
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	STK		23.094	0	8.552	USD 23,710	478.928,31	1,85
US46124J2015	InvenTrust Properties Corp.	STK		18.419	0	2.256	USD 35,400	570.307,53	2,21
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc.	STK		1.766	103	71	USD 309,950	478.764,72	1,85
SG1T22929874	Keppel REIT	STK		810.900	810.900	0	SGD 0,860	471.581,01	1,82
US49803T3005	Kite Realty Group Trust	STK		22.766	22.766	0	USD 28,380	565.117,71	2,19
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK		14.093	0	1.193	EUR 36,580	515.521,94	1,99
US5021751020	LTC Properties Inc.	STK		14.815	14.815	0	USD 38,450	498.239,09	1,93
SG2D18969584	Mapletree Commercial Trust	STK		529.100	529.100	0	SGD 1,290	461.549,23	1,79
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.	STK		32.620	0	6.651	EUR 15,340	500.390,80	1,94
CH0011108872	Mobimo Holding AG	STK		1.193	1.193	0	CHF 347,500	449.517,48	1,74
US63633D1046	National Health Investors Inc.	STK		6.876	6.876	0	USD 76,260	458.640,57	1,77
US6374171063	National Retail Properties Inc	STK		13.246	319	945	USD 46,530	539.085,44	2,09
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc.	STK		12.580	0	1.357	USD 47,680	524.634,30	2,03
US7588491032	Regency Centers Corp.	STK		7.377	239	971	USD 79,740	514.512,36	1,99
AU0000253502	Region Group	STK		357.241	0	13.992	AUD 2,330	504.391,17	1,95
BE0003720340	Retail Estates SA	STK		7.011	7.011	0	EUR 68,700	481.655,70	1,86
CA7669101031	Riocan Real Estate Inv. Trust	STK		39.400	0	5.000	CAD 22,690	551.145,77	2,13
AU000000SCG8	Scentre Group Ltd.	STK		232.409	24.346	10.150	AUD 3,860	543.613,84	2,10
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK		26.220	26.220	0	JPY 3.382,000	477.228,08	1,85
US8288061091	Simon Property Group Inc.	STK		2.909	0	242	USD 223,650	569.052,61	2,20
CA83179X1087	SmartCentres Real Est.Inv.Tr.	STK		28.718	0	2.000	CAD 30,310	536.631,16	2,08
US7901481009	St. Joe Co.	STK		8.759	8.759	0	USD 62,630	479.818,22	1,86
US8754651060	Tanger Fact.Outlet Centrs Inc.	STK		16.196	0	1.481	USD 39,470	559.132,44	2,16
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE	STK		4.745	0	888	EUR 102,450	486.125,25	1,88
SG1S83002349	UOL Group Ltd.	STK		73.200	73.200	0	SGD 9,520	471.236,14	1,82
US9256521090	Vici Properties Inc.	STK		20.981	3.266	0	USD 26,550	487.226,06	1,89
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd.	STK		322.107	0	28.222	AUD 2,580	503.581,92	1,95
US92936U1097	W.P. Carey Inc.	STK		8.196	8.758	562	USD 71,500	512.563,63	1,98
NL0000289213	Wereldhave N.V.	STK		22.322	22.322	0	EUR 19,900	444.207,80	1,72
							EUR	25.332.361,03	98,01
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie	ANT		1	12	13	EUR 118.947,570	59.473,79	0,23
							EUR	59.473,79	0,23
Summe Wertpapiervermögen							EUR	25.391.834,82	98,24
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	50.994,16	0,20
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR		29.402,83			% 100,000	29.402,83	0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		DKK		138.903,33			% 100,000	18.582,76	0,07
Verwahrstelle		NOK		407,25			% 100,000	36,00	0,00
Verwahrstelle		SEK		854,20			% 100,000	77,20	0,00

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Verwahrstelle	AUD	169,61	%	100,000	102,78	0,00	
Verwahrstelle	CAD	382,37	%	100,000	235,73	0,00	
Verwahrstelle	CHF	549,49	%	100,000	595,81	0,00	
Verwahrstelle	GBP	953,42	%	100,000	1.106,83	0,00	
Verwahrstelle	HKD	470,28	%	100,000	52,45	0,00	
Verwahrstelle	JPY	66.010,00	%	100,000	355,25	0,00	
Verwahrstelle	SGD	441,89	%	100,000	298,82	0,00	
Verwahrstelle	USD	168,86	%	100,000	147,70	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR			442.509,44	1,71
Forderungen aus Anteilzeichnungen	EUR	6.477,42			6.477,42	0,03	
Forderungen Aktien	EUR	16.624,70			16.624,70	0,06	
Forderungen Aktien	AUD	14.622,61			8.860,85	0,03	
Dividendenforderungen REIT	EUR	250.938,33			250.938,33	0,97	
Dividendenforderungen REIT	AUD	48.202,54			29.209,24	0,11	
Dividendenforderungen REIT	CAD	12.450,80			7.675,97	0,03	
Dividendenforderungen REIT	USD	72.211,59			63.160,67	0,24	
Quellensteuererstattungsansprüche	CHF	17.022,60			18.457,69	0,07	
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	30.280,04			30.280,04	0,12	
Quellensteuererstattungsansprüche	GBP	9.324,25			10.824,53	0,04	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR			-39.775,58	-0,15
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen	EUR	-1.975,32			-1.975,32	-0,01	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I)	EUR	-110,76			-110,76	0,00	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)	EUR	-37.689,50			-37.689,50	-0,15	
Fondsvermögen			EUR			25.845.562,84	100,00 ²⁾
Zurechnung auf Anteilscheinklassen:							
La Française Systematic Global Listed Real Estate I							
Anteiliges Fondsvermögen						EUR	130.180,11
Anteilwert						EUR	1.759,19
Umlaufende Anteile						STK	74
La Française Systematic Global Listed Real Estate R							
Anteiliges Fondsvermögen						EUR	25.715.382,73
Anteilwert						EUR	31,47
Umlaufende Anteile						STK	817.131

Fußnoten:

2) 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 30.06.2026

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar (AUD)	1,65025 = 1 EUR
Britisches Pfund (GBP)	0,8614 = 1 EUR
Dänische Krone (DKK)	7,47485 = 1 EUR
Hong-Kong Dollar (HKD)	8,9658 = 1 EUR
Japanische Yen (JPY)	185,8148 = 1 EUR
Kanadische Dollar (CAD)	1,62205 = 1 EUR
Norwegische Krone (NOK)	11,3135 = 1 EUR
Schwedische Krone (SEK)	11,065 = 1 EUR
Schweizer Franken (CHF)	0,92225 = 1 EUR
Singapur Dollar (SGD)	1,4788 = 1 EUR
US-Dollar (USD)	1,1433 = 1 EUR
Neuseeland-Dollar (NZD)	2,00985 = 1 EUR

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (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					
US0144911049	Alexander & Baldwin Inc. (NEW)	STK	0	27.588	
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.	STK	3.247	3.247	
AU0000468951	BWP Group - Anrechte	STK	17.708	17.708	
SG1M51904654	Capitaland Integrated Comm.Tr.	STK	0	337.000	
FR0010828137	Carmila S.A.S.	STK	1.307	29.949	
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK	0	3.749	
CA17039A1066	Choice Properties Reit	STK	0	55.776	
FR0000064578	Covivio S.A.	STK	9.254	9.254	
CA2271071094	Crombie Real Estate Inv.Trust	STK	51.126	51.126	
NL00150006R6	CTP N.V.	STK	27.203	27.203	
CA26153W1095	Dream Industrial Real Est.I.Tr	STK	0	66.204	
US2971781057	Essex Property Trust Inc.	STK	2.320	2.320	
NL0015073RU8	Eurocommercial Properties N.V. - Anrechte	STK	18.370	18.370	
US3742971092	Getty Realty Corp.	STK	0	21.890	
AU000000INA9	Ingenia Communities Group	STK	5.431	167.495	
ES0139140174	Inmobiliaria Colonial SOCIMI	STK	0	90.867	
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp.	STK	0	700	
CA49410M1023	Killam Apartment REIT	STK	0	45.984	
US49427F1084	Kilroy Realty Corp.	STK	14.615	14.615	
US49446R1095	Kimco Realty Corp.	STK	0	27.480	
GB00B4WFW713	Londonmetric Property PLC	STK	0	239.609	
AU000000NSR2	NATIONAL STORAGE REIT	STK	0	382.306	
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc.	STK	0	94.700	
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc	STK	500	500	
JP3040880001	Orix Jreit Inc.	STK	800	800	
US78573L1061	Sabra Health Care Reit Inc.	STK	0	31.852	
GG00B1W3VF54	Sirius Real Estate Ltd.	STK	434.254	434.254	
US85254J1025	STAG Industrial Inc.	STK	15.371	15.371	
AU000000SGP0	Stockland	STK	10.511	157.178	
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	STK	0	72.200	
US92276F1003	Ventas Inc.	STK	7.776	7.776	
US9290421091	Vornado Realty Trust	STK	0	14.525	
AU0000088064	Waypoint REIT Ltd.	STK	0	332.564	
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	0	3.039	

La Française Systematic Global Listed Real Estate

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

La Française Systematic Global Listed Real Estate I

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A0MKQM3
		1.759,19
Umlaufende Anteile	STK	74,00
Auflagedatum		03.03.2014
Mindestanlagesumme	EUR	100.000,00
Anleger		Institutionelle 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)

Anteilwert	EUR	DE0009763276
		31,47
Umlaufende Anteile	STK	817.131,38
Auflagedatum		04.01.1999
Mindestanlagesumme		keine
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	1,50
Ertragsverwendung		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,24

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 30.06.2026 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 30.06.2026 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 der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Frankfurt am Main, den 06. August 2026

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
€ 5,0 Mio., Stand 31.12.2025
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2025

Gesellschafter

Groupe La Française
Paris

Geschäftsführer

Berit Jauch
20355 Hamburg

Dennis Jeske
63128 Dietzenbach

Mark Wolter
53925 Kall

Verwahrstelle

BNP Paribas S.A.
Niederlassung Deutschland
Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital: € 98.265 Mio.
Stand 31.12.2025

Wirtschaftsprüfer

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Isabelle Kintz-Blouquy

Relationship Management der Groupe
La Française International Entities
LFFS Luxembourg Branch, Luxembourg
Vorsitzende

Paul Gurzal

Co-Head of Fixed Income & Head Quantitative Hub
Credit Mutuel Asset Management, Frankreich
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 97 57 43 -0
Fax: +49 (0) 69 97 57 43 -81
info-am@la-francaise.com
www.la-francaise-systematic-am.com