



LA FRANÇAISE
SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht La Française Systematic Global Listed Real Estate

vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

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
Kay Scherf
Mark Wolter

www.la-francaise-systematic-am.com

La Française Systematic Global Listed Real Estate

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		26.328.576,11	100,14
1. Aktien		25.609.330,00	97,40
- Bau und Baustoffe	1.026.200,34		3,90
- Real Estate	24.583.129,66		93,50
2. Investmentanteile		440.236,02	1,67
- Frankreich	440.236,02		1,67
3. Forderungen		168.429,95	0,64
4. Bankguthaben		110.580,14	0,42
II. Verbindlichkeiten		-36.041,00	-0,14
III. Fondsvermögen		26.292.535,11	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 2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Ausland										
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.	STK		3.093	82	61	USD 206,890	597.070,93	2,27	
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	STK		9.639	0	981	GBP 45,880	521.598,54	1,98	
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc.	STK		25.532	2.141	788	USD 23,090	550.066,60	2,09	
US14174T1079	CareTrust REIT Inc.	STK		23.141	26.156	3.015	USD 25,100	541.953,91	2,06	
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK		5.905	5.905	0	USD 89,110	490.967,62	1,87	
CA17039A1066	Choice Properties Reit	STK		56.248	0	0	CAD 12,840	492.464,85	1,87	
SG1R89002252	City Developments Ltd.	STK		129.700	129.700	0	SGD 5,160	460.758,69	1,75	
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd.	STK		5.100	5.100	0	JPY 16.585,000	490.618,71	1,87	
US2527843013	Diamondrock Hospitality Co.	STK		58.799	0	7.597	USD 8,450	463.589,04	1,76	
US2772761019	EastGroup Properties Inc.	STK		3.197	3.197	0	USD 170,100	507.403,50	1,93	
US26884U1097	EPR Properties	STK		13.881	2.110	0	USD 41,980	543.712,97	2,07	
US29444U7000	Equinix Inc.	STK		701	760	59	USD 756,600	494.869,70	1,88	
US29472R1086	Equity Lifestyle Propert. Inc.	STK		8.864	8.864	0	USD 65,130	538.663,23	2,05	
US2971781057	Essex Property Trust Inc.	STK		2.381	2.381	0	USD 272,200	604.719,57	2,30	
US3137451015	Federal Realty Invest.Trust LP	STK		5.568	0	293	USD 100,970	524.563,53	2,00	
CA31890B1031	First Cap. Real Estate Inv.Tr.	STK		48.990	48.990	0	CAD 14,700	491.052,47	1,87	
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	STK		27.851	766	6.199	USD 17,980	467.236,74	1,78	
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	STK		57.462	6.362	7.200	JPY 1.424,500	474.790,09	1,81	
US46284V1017	Iron Mountain Inc.	STK		7.052	221	1.678	USD 89,620	589.689,98	2,24	
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp.	STK		160	160	138	JPY 508.000,000	471.457,07	1,79	
US49446R1095	Kimco Realty Corp.	STK		30.108	30.108	0	USD 19,460	546.677,56	2,08	
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK		21.869	1.231	0	EUR 24,980	546.287,62	2,08	
US5021751020	LTC Properties Inc.	STK		17.874	18.593	719	USD 34,500	575.370,19	2,19	
FR0010241638	Mercialys	STK		48.500	48.500	0	EUR 10,330	501.005,00	1,91	
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	STK		31.100	43.100	12.000	JPY 2.520,000	454.589,48	1,73	
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	STK		53.900	74.400	44.300	JPY 1.468,500	459.114,67	1,75	
CH0011108872	Mobimo Holding AG	STK		1.958	122	0	CHF 254,500	517.430,04	1,97	
BE0003853703	Montea NV	STK		6.366	6.366	0	EUR 79,100	503.550,60	1,92	
BE6352378424	Montea NV - Anrechte	STK		6.366	6.366	0	EUR 0,000	0,00	0,00	
US6374171063	National Retail Properties Inc	STK		13.678	411	569	USD 42,600	543.674,18	2,07	
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc.	STK		20.271	1.400	2.100	JPY 4.031,000	473.965,17	1,80	
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc.	STK		18.080	19.392	1.312	USD 34,250	577.784,00	2,20	
CH0018294154	PSP Swiss Property AG	STK		4.269	151	0	CHF 115,300	511.100,88	1,94	
US74460D1090	Public Storage	STK		2.014	107	92	USD 287,650	540.543,13	2,06	
US7588491032	Regency Centers Corp.	STK		9.403	612	169	USD 62,200	545.711,78	2,08	
US78377T1079	Ryman Hospitality Prop. Inc.	STK		4.949	113	1.036	USD 99,860	461.121,66	1,75	
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK		24.416	0	1.900	JPY 3.563,000	504.601,80	1,92	
US8288061091	Simon Property Group Inc.	STK		3.771	117	1.243	USD 151,800	534.115,05	2,03	
GG00B1W3VF54	Sirius Real Estate Ltd.	STK		459.990	0	47.169	GBP 0,938	508.899,71	1,94	
US82981J1097	SITE Centers Corp.	STK		40.083	40.083	0	USD 14,500	542.293,91	2,06	
US85254J1025	STAG Industrial Inc.	STK		14.869	0	749	USD 36,060	500.280,98	1,90	
AU000000SGP0	Stockland	STK		176.762	176.762	208.666	AUD 4,170	459.308,04	1,75	
US8678921011	Sunstone Hotel Invest.Inc.(New	STK		50.856	53.823	2.967	USD 10,460	496.341,27	1,89	
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK		5.986	457	312	CHF 85,200	529.575,00	2,01	
US8754651060	Tanger Fact.Outlet Centrs Inc.	STK		20.129	1.011	3.172	USD 27,110	509.164,63	1,94	
JP3582600007	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	STK		33.800	40.000	6.200	JPY 2.539,000	497.780,47	1,89	
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	STK		70.704	6.500	20.100	JPY 1.073,500	440.255,19	1,67	
US91704F1049	Urban Edge Properties	STK		33.862	33.862	0	USD 18,470	583.560,66	2,22	
US9256521090	Vici Properties Inc.	STK		18.950	1.131	355	USD 28,640	506.394,22	1,93	
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd.	STK		427.991	427.991	485.943	AUD 1,850	493.384,44	1,88	
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	STK		16.165	391	1.429	USD 28,390	428.200,93	1,63	
								EUR	25.609.330,00	97,40
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
Ausland										
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie	ANT		4	9	5	EUR 112.881,030	440.236,02	1,67	
								EUR	440.236,02	1,67
								EUR	26.049.566,02	99,08
Summe Wertpapiervermögen										
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle		EUR		83.954,74			% 100,000	83.954,74	0,32	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle		DKK		138.903,33			% 100,000	18.626,12	0,07	
Verwahrstelle		NOK		407,25			% 100,000	35,69	0,00	
Verwahrstelle		SEK		854,20			% 100,000	75,26	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle		AUD		169,61			% 100,000	105,69	0,00	
Verwahrstelle		CAD		382,37			% 100,000	260,73	0,00	
Verwahrstelle		CHF		549,49			% 100,000	570,57	0,00	
Verwahrstelle		GBP		953,42			% 100,000	1.124,51	0,00	

Verwahrstelle	HKD	470,28	%	100,000	56,20	0,00
Verwahrstelle	JPY	66.010,00	%	100,000	382,88	0,00
Verwahrstelle	SGD	441,90	%	100,000	304,23	0,00
Verwahrstelle	USD	5.448,26	%	100,000	5.083,52	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		168.429,95	0,64
Dividendenforderungen Aktien	EUR	14.029,93			14.029,93	0,05
Dividendenforderungen Aktien	GBP	3.180,87			3.751,69	0,01
Dividendenforderungen Aktien	JPY	2.332.920,00			13.531,89	0,05
Dividendenforderungen Aktien	USD	3.647,55			3.403,36	0,01
Dividendenforderungen REITS	AUD	20.539,74			12.798,94	0,05
Dividendenforderungen REITS	CAD	5.317,22			3.625,67	0,01
Dividendenforderungen REITS	USD	55.869,73			52.129,44	0,20
Forderungen aus Anteilzeichnungen	EUR	8.386,08			8.386,08	0,03
Quellensteuererstattungsansprüche	CHF	9.468,15			9.831,42	0,04
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	29.965,87			29.965,87	0,11
Quellensteuererstattungsansprüche	GBP	14.392,81			16.975,66	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR		-36.041,00	-0,14
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I)	EUR	-59,51			-59,51	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)	EUR	-35.981,49			-35.981,49	-0,14
Fondsvermögen			EUR		26.292.535,11	100,00²⁾
Zurechnung auf Anteilscheinklassen:						
La Française Systematic Global Listed Real Estate I						
Anteiliges Fondsvermögen			EUR		74.425,61	
Anteilwert			EUR		1.550,53	
Umlaufende Anteile			STK		48	
La Française Systematic Global Listed Real Estate R						
Anteiliges Fondsvermögen			EUR		26.218.109,50	
Anteilwert			EUR		27,96	
Umlaufende Anteile			STK		937.629	

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 28.06.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,6048	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,84785	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,45745	= 1 Euro (EUR)
Hong-Kong Dollar	HKD	8,3676	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	172,4017	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,46655	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,4115	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,35	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,96305	= 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,4525	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,07175	= 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					
JP3131430005	Aeon Mall Co. Ltd.	STK	0	43.600	
US02665T3068	American Homes 4 Rent	STK	16.026	16.026	
US03750L1098	Apartment Income REIT Corp.	STK	16.982	16.982	
SG1M77906915	Ascendas Real Estate Inv.Trust	STK	261.100	261.100	
SG1V35936920	CapitaLand India Trust	STK	7.800	685.800	
JP3047540004	Comforia Residential REIT Inc.	STK	270	270	
US22002T1088	Corporate Office Prop. Tr.(Md)	STK	0	22.236	
US2296631094	CubeSmart	STK	0	13.762	
CA26153W1095	Dream Industrial Real Est.I.Tr	STK	0	55.589	
US29476L1070	Equity Residential	STK	0	9.066	
NL0015000K93	Eurocommercial Properties N.V.	STK	23.780	23.780	
NL0015001WJ2	Eurocommercial Properties N.V. - Anrechte	STK	23.780	23.780	
US32054K1034	First Indust.Realty Trust Inc.	STK	0	11.100	
US35086T1097	Four Corners Ppty Trust Inc.	STK	0	23.953	
AU000000GMG2	Goodman Group	STK	0	38.393	
CA49410M1023	Killam Apartment REIT	STK	0	41.544	
US5128161099	Lamar Advertising Co.	STK	0	6.109	
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc.	STK	0	4.137	
AU000000NSR2	NATIONAL STORAGE REIT	STK	0	381.812	
SE0007100359	Pandox AB	STK	0	51.591	
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	0	4.762	
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC	STK	0	78.771	
CA7669101031	Riocan Real Estate Inv. Trust	STK	2.172	41.463	
GG00BQZCBZ44	Shurgard Self Storage Ltd.	STK	12.199	12.199	
US84860W3007	Spirit Realty Capital Inc.	STK	0	15.873	
JP3044510000	TOKYU REIT Inc.	STK	500	500	
US9026531049	UDR Inc.	STK	0	14.971	

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	1.550,53
Umlaufende Anteile	STK	48,00
Auflagedatum		03.03.2014
Mindestanlagesumme	EUR	100.000
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)

DE0009763276

Anteilwert	EUR	27,96
Umlaufende Anteile	STK	937.628,67
Auflagedatum		04.01.1999
Mindestanlagesumme	EUR	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 %)

99,08

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 30.06.2024 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 30.06.2024 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 Gesamttrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Frankfurt am Main, den 5. August 2024

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
€ 6,2 Mio., Stand 31.12.2023
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2023

Gesellschafter

Groupe La Française
Paris

Geschäftsführer

Berit Jauch,
20355 Hamburg

Dennis Jeske,
63128 Dietzenbach

Kay Scherf,
63110 Rodgau

Mark Wolter,
53925 Kall

Verwahrstelle

BNP Paribas S.A.
Niederlassung Deutschland
Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital: € 121.74 Mio.
Stand 31.12.2023

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
Group 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

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