

# Rapport Semestriel La Française Systematic Global Listed Real Estate

du 01/01/2023 au 30/06/2023

La Française Systematic Asset Management GmbH

La Française Systematic Asset Management GmbH Neue Mainzer Str. 80 60311 Francfort-sur-le-Main (Allemagne)

Registre du commerce: Frankfurt HRB 34125

Direction: Berit Hamann Dennis Jeske Kay Scherf Mark Wolter

## La Française Systematic Global Listed Real Estate Bilan au 30 juin 2023

		Valeur de marché en EUR	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du fonds
I.	Actif  1. Actions  - Construction et matériaux de construction - Immobilier	1 045 401,96 25 430 599,79	<b>27 291 274,05</b> 26 476 001,75	<b>101,20</b> 98,17 3,88 94,30
	Parts de fonds de placement     France	141 033,20	141 033,20	0,52 0,52
	Créances     Avoirs en banque		538 497,79 135 741,31	2,00 0,50
II. III.			-322 704,18 26 968 569,87	-1,20 100,00 <sup>1)</sup>

Notes de bas de page :

1) Des différences mineures sont possibles, en raison de l'arrondi des pourcentages dans le calcul.

## La Française Systematic Global Listed Real Estate **État du patrimoine au 30 juin 2023**

ISIN	Dénomination	Marché	Unité ou Parts ou Dev. en	Position au 30/06/2023	Achats/ entrées au cours de la		C	ours	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du fonds
Titres négociés o	en bourse		milliers		sous rev	/ue				
Étranger US03784Y2000 GB00BLJNXL82	Apple Hospitality REIT Inc. Berkeley Group Holdings PLC		UNITÉ UNITÉ	38 203 11 455	40 078 11 455	1 875 0	USD GBP	15,110 39,230	523 660,96	1,96 1,94
CA0966311064 GB0001367019 US11120U1051	Boardwalk Real Estate Investment Trust British Land Co. PLC, The Brixmor Property Group Inc.		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	13 689 121 081 27 984	0 127 339 28 697	3 000 6 258 713	CAD GBP USD	62,190 3,028 22,000	589 678,54 427 236,81 564 296,98	2,19 1,58 2,09
FR0010828137 US12504L1098 SG1T66931158	Carmila S.A.S. Groupe CBRE Inc. CDL Hospitality Trusts		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	36 426 7 275 647 600	42 374 806 647 600	5 948 1 237 0	EUR USD SGD	14,240 80,710 1,220	518 706,24 538 189,96 535 097,87	1,92 2,00 1,98
AU000000CQR9 CA17039A1066	Charter Hall Retail REIT Choice Properties Reit		UNITÉ UNITÉ	226 158 55 340	9 400 0	7 932 4 000	AUD CAD	3,610 13,570	498 127,14 520 166,10	1,85 1,93
FI4000369947 US22002T1088 US2527843013	Citycon Oyj Corporate Office Prop. Tr.(Md) Diamondrock Hospitality Co.		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	81 716 25 383 72 993	87 396 25 383 76 348	5 680 0 3 355	EUR USD USD	5,820 23,750 8,010	475 587,12 552 563,02 535 906,44	1,76 2,05 1,99
CA26153W1095 NL0015000K93 NL0015001EJ0	Dream Industrial Real Est.I.Tr Eurocommercial Properties N.V. Eurocommercial Properties N.V Droits		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	54 467 26 166 26 166	0 26 166 26 166	16 600 0 0	CAD EUR EUR	14,110 21,240 0,000	532 333,15 555 765,84 0,00	1,97 2,06 0,00
CA31890B1031 US32054K1034 US35086T1097	First Cap. Real Estate Inv.Tr. First Indust.Realty Trust Inc. Four Corners Ppty Trust Inc.		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	50 974 11 176 21 753	3 518 273 22 200	2 400 1 326 447	CAD USD USD	14,620 52,640 25,400	516 201,34 539 234,32 506 440,15	1,91 2,00 1,88
US36467J1088 GB00B04V1276	Gaming & Leisure Properties Inc. Grainger PLC		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	11 503 187 410	196 210 193 40 775	526 22 783 3 102	USD GBP USD	48,460 2,272 16,830	510 939,85 496 178,43	1,89 1,84 2,15
US44107P1049 JP3360800001 US46284V1017	Host Hotels & Resorts Inc. Hulic Co. Ltd. Iron Mountain Inc.		UNITÉ UNITÉ	37 673 70 400 10 864	75 500 12 132	5 100 1 268	JPY USD	1 231,000 56,820	549 582,50 565 804,29	2,04 2,10
CA49410M1023 FR0000121964 US5128161099	Killam Apartment REIT Klépierre S.A. Lamar Advertising Co.		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	45 698 24 677 6 038	0 27 046 6 253	3 600 2 369 215	CAD EUR USD	17,660 22,720 99,250	558 998,88 560 661,44 549 286,43	2,07 2,08 2,04
US6374171063 AU000000NSR2 JP3762900003	National Retail Properties Inc NATIONAL STORAGE REIT Nomura Real Estate Hldgs Inc.		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	13 425 340 608 26 071	13 425 340 608 30 500	0 366 548 4 429	USD AUD JPY	42,790 2,350 3 414,000	526 540,56 488 364,12 564 447,28	1,95 1,81 2,09
US6819361006 JP3040880001 SE0007100359	Omega Healthcare Invest. Inc. Orix Jreit Inc. Pandox AB		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	18 788 450 45 606	22 723 450 49 119	3 935 0 3 513	USD JPY SEK	30,690 177 400 125,600	528 509,37 506 253,82 486 082,15	1,96 1,88 1,80
US7561091049 US7588491032 CA7669101031	Realty Income Corp. Regency Centers Corp. Riocan Real Estate Inv. Trust		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	9 394 9 677 36 531	9 394 9 677 994	0 0 4 900	USD USD CAD	59,790 61,770 19,280	514 818,75 547 890,28 487 855,98	1,91 2,03 1,81
US78377T1079 JP3420600003 US8288061091	Ryman Hospitality Prop. Inc. Sekisui House Ltd.		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	6 577 28 316 5 521	7 015 1 800	438 5 954	USD JPY USD	92,920 2 905,5	560 160,26 521 741,00 584 385,96	2,08 1,93 2,17
US82981J1097 US84860W3007	Simon Property Group Inc. SITE Centers Corp. Spirit Realty Capital Inc.		UNITÉ UNITÉ	43 703 14 890	5 521 78 593 14 890	34 890 0	USD USD	115,480 13,220 39,380	529 563,39 537 459,40	1,96 1,99
AU000000SGP0 US8754651060 JP3582600007	Stockland Tanger Fact.Outlet Centrs Inc. Tokyo Tatemono Co. Ltd.		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	218 081 26 394 47 745	239 600 31 800 55 200	21 519 5 406 7 455	AUD USD JPY	4,030 22,070 1 850,500	536 221,13 533 928,12 560 298,13	1,99 1,98 2,08
CA89612W1023 SG1S83002349 US9256521090	Tricon Residential Inc. UOL Group Ltd. Vici Properties Inc.		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	65 794 112 200 18 174	17 464 112 200 1 396	15 600 121 577 1 087	CAD SGD USD	11,680 6,420 31,430	532 294,74 487 859,13 523 564,45	1,97 1,81 1,94
AU000000VCX7 US92936U1097 AU0000088064	Vicinity Centres Ltd. W.P. Carey Inc. Waypoint REIT Ltd.		UNITÉ UNITÉ UNITÉ	433 973 7 378 336 111	433 973 67 0	0 302 12 700	AUD USD AUD	1,845 67,560 2,590	456 881,47	1,81 1,69 1,97
US9621661043	Weyerhaeuser Co.		UNITÉ	19 871	19 871	0	USD EUR	33,510	610 336,58 <b>26 476 001,75</b>	2,26 <b>98,17</b>
Parts de fonds d	e placement ropres du Groupe									
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie		PART	1	14	16	EUR	108 487,08	141 033,20	0,52 <b>0,52</b>
Total des actifs en titres EUR 26 617 034,95 98,70										
titrisés et fonds Avoirs en EUR a	e, instruments du marché monétaire non du marché monétaire uprès de :						EUR		135 741,31	0,50
Dépositaire  Soldes dans d'au	utres devises de l'UE/EEE		EUR	114 444,24			%	100,000	114 444,24	0,42
Dépositaire Dépositaire Dépositaire			DKK NOK SEK	138 903,33 407,25 854,20			% % %	100,000 100,000 100,000	34,84	0,07 0,00 0,00
Dépositaire	devises autres que celles de l'UE/EEE		AUD	169,61			%	100,000		0,00
Dépositaire Dépositaire Dépositaire			CAD CHF GBP	382,37 549,49 580,00			% % %	100,000 100,000 100,000	562,97	0,00 0,00 0,00

Dépositaire	HKD	470,28	%	100,000	55,01	0,00
Dépositaire	JPY	66 010,00	%	100,000	418,61	0,00
Dépositaire	SGD	441,90	%	100,000	299,29	0,00
Dépositaire	USD	168,86	%	100,000	154,78	0,00
·						
Autres actifs			EUR		538 497,79	2,00
Dividendes d'actions à percevoir	EUR	0,23			0,23	0,00
Dividendes d'actions à percevoir	EUR	22 241,10			22 241,10	0,08
Dividendes d'actions à percevoir	GBP	4 272,95			4 979,26	0,02
Dividendes d'actions à percevoir	JPY	2 826 803,00			17 926,59	0,07
Dividendes d'actions à percevoir	USD	13 012,55			11 927,18	0,04
Dividendes à percevoir sur FPI	AUD	65 147,27			39 748,18	0,15
Dividendes à percevoir sur FPI	CAD	14 954,88			10 358,72	0,04
Dividendes à percevoir sur FPI	GBP	10 693,87			12 461,54	0,05
Dividendes à percevoir sur FPI	USD	66 103,16			60 589,51	0,22
Créances sur souscriptions de parts	EUR	10 635,36			10 635,36	0,04
Créances monétaires	EUR	279 186,26			279 186,26	1,04
Crédits de retenues à la source	CHF	2 388,16			2 446,76	0,01
Crédits de retenues à la source	EUR	49 225,20			49 225,20	0,18
Crédits de retenues à la source	GBP	14 392,81			16 771,90	0,06
Autres passifs			EUR		-322 704,18	-1,20
Dettes en espèces	USD	-305 425,30	EUR		-279 949,86	-1,04
Passifs liés aux rachats de parts	EUR	-2 431,07	EUR		-2 431,07	-0,01
Passif de frais de gestion (classe I)	EUR	-95,50	EUR		-95,50	0,00
Passif frais de gestion (classe R)	EUR	-40 227,75	EUR		-40 227,75	-0,15
Actifs du fonds			EUR		26 968 569,87	100,00 <sup>1)</sup>
Affectation aux catégories de parts :				1	1	
La Françaigo Systematic Global Listed Poal Estate I			1			

La Française Systematic Global Listed Real Estate I Actifs du fonds proportionnels
Valeur par part
Parts en circulation
La Française Systematic Global Listed Real Estate R Actifs du fonds proportionnels Valeur par part Parts en circulation

EUR EUR UNITÉ	110 510,80 1 454,09 76
EUR EUR UNITÉ	26 858 059,07 26,33 1 020 164

Notes de bas de page :

1) Des différences mineures sont possibles, en raison de l'arrondi des pourcentages dans le calcul.

#### Cours des titres ou taux du marché

Les actifs des fonds spéciaux sont évalués sur la base des cours/taux de marché suivants : Tous les actifs : Cours au 30/06/2023

#### Taux de change (en cotation indirecte)

Dollar australien	AUD	1,639	= 1 euro (EUR)
Livre sterling	GBP	0,85815	= 1 euro (EUR)
Couronne danoise	DKK	7,44595	= 1 euro (EUR)
Dollar de Hong Kong	HKD	8,5497	= 1 euro (EUR)
Yen japonais	JPY	157,6877	= 1 euro (EUR)
Dollar canadien	CAD	1,4437	= 1 euro (EUR)
Dollar néo-zélandais	NZD	1,7808	= 1 euro (EUR)
Couronne norvégienne	NOK	11,6885	= 1 euro (EUR)
Couronne suédoise	SEK	11,78425	= 1 euro (EUR)
Franc suisse	CHF	0,97605	= 1 euro (EUR)
Dollar de Singapour	SGD	1,4765	= 1 euro (EUR)
Dollar américain	USD	1.091	= 1 euro (EUR)

Transactions conclues pendant la période de référence dans la mesure où elles n'apparaissent plus dans l'état des actifs :
Achats et ventes de titres, de parts d'investissement et de prêts sur reconnaissance de dette (répartition sur le marché à la date du rapport) :

ISIN	Dénomination	Unité ou Parts ou Dev. en milliers	Achats/ entrées	Ventes/ sorties	Volume en milliers
Titres négociés en Actions	n bourse				
<b>Étranger</b> US0147521092	Alexander's Inc.	UNITÉ	0	2 616	
SG1M77906915	Ascendas Real Estate Inv.Trust	UNITÉ	285 000	285 000	
GB0002869419	Big Yellow Group PLC	UNITÉ	203 000	48 804	
AU000000BWP3	BWP Trust	UNITÉ	0	225 862	
AT0000641352	CA Immobilien Anlagen AG	UNITÉ	909	19 564	
US1331311027	Camden Property Trust	UNITÉ	0	5 441	
AU000000CLW0	Charter Hall Long WALE REIT	UNITÉ	0	208 949	
SG1R89002252	City Developments Ltd.	UNITÉ	4 900	106 900	
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd.	UNITÉ	0	90 000	
US22822V1017	Crown Castle Internati Corp.	UNITÉ	4 232	4 232	
CA1264621006	CT REIT	UNITÉ	0	51 152	
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd.	UNITÉ	6 100	6 100	
US30225T1025	Extra Space Storage Inc.	UNITÉ	1 052	4 203	
US3742971092	Getty Realty Corp.	UNITÉ	0	20 589	
NZCPTE0001S9	Goodman Property Trust	UNITÉ	0	473 522	
CA3874371147	Granite REIT	UNITÉ	0	11 534	
CA4039254079	H&R Real Estate Investm. Trust	UNITÉ	0	70 974	
CA46071W2058	Interrent Real Estate Inv.Tr.	UNITÉ	0	65 185	
CH0273774791	Intershop Holding AG	UNITÉ	0	917	
US5290431015	Lexington Realty Trust	UNITÉ	0	60 449	
GB00B4WFW713	Londonmetric Property PLC	UNITÉ	0	285 976	
GB00BYQ46T41	LXI REIT PLC	UNITÉ	0	407 633	
US5663241090	Marcus & Millichap Inc.	UNITÉ	0	16 340	
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc.	UNITÉ	338	3 993	
CA6674951059	NorthWest Healthcare Prop.REIT	UNITÉ UNITÉ	0	73 712	
US71943U1043 US74340W1036	Physicians Realty Trust	UNITÉ	U	39 274 5 350	
CH0018294154	ProLogis Inc. PSP Swiss Property AG	UNITÉ	4 766	4 766	
US74460D1090	Public Storage	UNITÉ	53	2 195	
AU0000253502	Region Group	UNITÉ	0	350 223	
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings PLC	UNITÉ	0	58 131	
GG00BQZCBZ44	Shurgard Self Storage Ltd.	UNITÉ	12 644	12 644	
CA83179X1087	SmartCentres Real Est.Inv.Tr.	UNITÉ	.2011	29 378	
CA8661201167	Summit Industrial Income REIT	UNITÉ	0	43 634	
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	UNITÉ	45 922	45 922	
SG1Q52922370	Suntec Real Estate Inv. Trust	UNITÉ	0	518 900	
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	UNITÉ	0	7 024	
US88146M1018	Terreno Realty Corp.	UNITÉ	0	10 408	
SG1T57930854	Yanlord Land Group Ltd.	UNITÉ	819 100	819 100	

### La Française Systematic Global Listed Real Estate

## Annexe en application de l'article 7, alinéa 9 du Règlement allemand sur la comptabilité et l'évaluation des investissements en capital (KARBV)

Informations fournies en vertu du règlement sur les instruments dérivés

La Française Systematic Global Listed Real Estate I

Aucune transaction sur instruments dérivés n'a été conclue au cours de l'exercice.

#### **Autres informations**

Affectation du résultat

Numéro d'identification international de sécurité (ISIN)		DE000A0MKQM3
Valeur par part	EUR	1 454,09
Parts en circulation	UNITÉ	76,00
Investisseurs		Investisseurs privés
Commission de souscription actuelle	%	0,00
Commission de rachat actuelle	%	0,00
Frais de gestion par an	%	0,75
Affectation du résultat		distribution
La Française Systematic Global Listed Real Estate R Numéro d'identification international de sécurité (ISIN) Valeur par part Parts en circulation Investisseurs	EUR UNITÉ	DE0009763276 26,33 1 020 164,39 Investisseurs
Commission de souscription actuelle Commission de rachat actuelle Frais de gestion par an	% %	privés 5,00 0,00 1,50
. raio de georieir par air	70	1,00

## Proportion d'instruments dérivés dans l'actif du fonds (en %) Information sur les procédures utilisées pour évaluer les actifs

Proportion des titres dans l'actif du fonds (en %)

L'évaluation des actifs a été effectuée pendant l'exercice ainsi qu'à la date de clôture du rapport au 30 juin 2023, en principe au dernier cours de bourse ou de marché négocié, qui garantit une évaluation fiable.

Les actifs qui ne sont ni admis à la négociation sur des bourses, ni admis sur un autre marché organisé ou intégrés dans celui-ci, ou pour lesquels aucun cours négociable n'est disponible, sont évalués à leur valeur vénale actuelle, qui est appropriée si elle est évaluée avec soin selon des modèles d'évaluation adéquats, en tenant compte des conditions actuelles du marché

Au cours de l'exercice ainsi qu'à la date de clôture du rapport au 30 juin 2023, les actifs suivants n'ont pas été évalués au dernier cours de bourse ou de marché négocié :

Avoirs en banque et autres Actif

Conversion des monnaies étrangères

Passif

à la valeur nominale

au montant du remboursement

sur la base des cours spot de clôture de WM Company / Reuters

distribution

98,70

0,00

#### Informations à fournir sur les opérations de financement sur titres conformément au règlement (UE) 2015/2365

Aucune opération de financement de titres ou swap de rendement total au sens du règlement (UE) 2015/2365 n'a été conclue au cours de l'exercice.

Francfort-sur-le-Main, août 2023

La Française Systematic Asset Management GmbH

La direction

### INFORMATIONS RELATIVES À LA SOCIÉTÉ

#### La Française Systematic Asset Management GmbH

Neue Mainzer Str. 80

60311 Francfort-sur-le-Main (Allemagne)

Tél.: +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

Capitaux propres

7,4 millions € au 31/12/2022 Capital souscrit et versé 2,6 millions € au

31/12/2022

#### Actionnaire

Groupe La Française

Paris

#### Directeurs

Berit Hamann, 20355 Hamburg Dennis Jeske, 20144 Hamburg

Kay Scherf, 63110 Rodgau Mark Wolter, 50937 Cologne

#### Dépositaire

BNP Paribas S.A.

Succursale Allemagne Senckenberganlage 19

60325 Francfort-sur-le-Main (Allemagne)

Capitaux propres : 120.562 millions €

au 31/12/2022

#### **Auditors**

 ${\sf FFAFrank furtFinanceAuditGmbH}$ 

Société d'audit,

Francfort-sur-le-Main (Allemagne)

#### Conseil d'administration

Philippe Lecomte

CEO La Française AM Finance Services Head Business & Corporate Development

Groupe La Française

Paris Président

Philippe Verdie

Chief Financial Officer

Groupe La Française

Paris

Vice-président

Dr. Sybille Hofmann

Membre indépendante du conseil d'administration

#### Membre de la fédération

**BVI** Bundesverband

Investment und Asset Management e.V. Francfort-sur-le-Main (Allemagne)



#### La Française Systematic Asset Management GmbH

Neue Mainzer Str. 80 60311 Francfort-sur-le-Main (Allemagne)

Tél.: +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