

Rapport Semestriel La Française Systematic Global Listed Real Estate

du 01.01.2024 au 30.06.2024

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 Jauch
Dennis Jeske
Kay Scherf
Mark Wolter

www.la-francaise-systematic-am.com

La Française Systematic Global Listed Real Estate

État financier au 30 juin 2024

	Valeur de marché en EUR	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du fonds
I. Actif		26.328.576,11	100,14
1. Actions		25.609.330,00	97,40
- Construction et matériaux de construction	1.026.200,34		3,90
- Immobilier	24.583.129,66		93,50
2. Parts de fonds de placement		440.236,02	1,67
- France	440.236,02		1,67
3. Créances		168.429,95	0,64
4. Avoirs en banque		110.580,14	0,42
II. Passif		-36.041,00	-0,14
III. Actif du fonds		26.292.535,11	100,00 ¹⁾

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 financier au 30 juin 2024

ISIN	Dénomination	Marché	Unité ou Parts ou dev. en milliers	Position au 30.06.2024	Achats/	Ventes/	Cours	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du fonds	
					Entrées au cours de la période sous revue	Sorties				
Titres négociés en bourse										
Actions										
Étranger										
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.		UNITÉ	3.093	82	61	USD	206,890	597.070,93	2,27
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC		UNITÉ	9.639	0	981	GBP	45,880	521.598,54	1,98
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc.		UNITÉ	25.532	2.141	788	USD	23,090	550.066,60	2,09
US14174T1079	CareTrust REIT Inc.		UNITÉ	23.141	26.156	3.015	USD	25,100	541.953,91	2,06
US12504L1098	Groupe CBRE Inc.		UNITÉ	5.905	5.905	0	USD	89,110	490.967,62	1,87
CA17039A1066	Choice Properties Reit		UNITÉ	56.248	0	0	CAD	12,840	492.464,85	1,87
SG1R89002252	City Developments Ltd.		UNITÉ	129.700	129.700	0	SGD	5,160	460.758,69	1,75
JP3486800000	Daio Trust Constr. Co. Ltd.		UNITÉ	5.100	5.100	0	JPY	16.585,000	490.618,71	1,87
US2527843013	Diamondrock Hospitality Co.		UNITÉ	58.799	0	7.597	USD	8,450	463.589,04	1,76
US2772761019	EastGroup Properties Inc.		UNITÉ	3.197	3.197	0	USD	170,100	507.403,50	1,93
US26884U1097	EPR Properties		UNITÉ	13.881	2.110	0	USD	41,980	543.712,97	2,07
US29444U7000	Equinix Inc.		UNITÉ	701	760	59	USD	756,600	494.869,70	1,88
US29472R1086	Equity Lifestyle Propert. Inc.		UNITÉ	8.864	8.864	0	USD	65,130	538.663,23	2,05
US2971781057	Essex Property Trust Inc.		UNITÉ	2.381	2.381	0	USD	272,200	604.719,57	2,30
US3137451015	Federal Realty Invest.Trust LP		UNITÉ	5.568	0	293	USD	100,970	524.563,53	2,00
CA31890B1031	First Cap. Real Estate Inv.Tr.		UNITÉ	48.990	48.990	0	CAD	14,700	491.052,47	1,87
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.		UNITÉ	27.851	766	6.199	USD	17,980	467.236,74	1,78
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.		UNITÉ	57.462	6.362	7.200	JPY	1.424,500	474.790,09	1,81
US46284V1017	Iron Mountain Inc.		UNITÉ	7.052	221	1.678	USD	89,620	589.689,98	2,24
JP3027680002	Japan Real Estate Inv. Corp.		UNITÉ	160	160	138	JPY	508.000,000	471.457,07	1,79
US49446R1095	Kimco Realty Corp.		UNITÉ	30.108	30.108	0	USD	19,460	546.677,56	2,08
FR0000121964	Klépierre S.A.		UNITÉ	21.869	1.231	0	EUR	24,980	546.287,62	2,08
US5021751020	LTC Properties Inc.		UNITÉ	17.874	18.593	719	USD	34,500	575.370,19	2,19
FR0010241638	Mercialys		UNITÉ	48.500	48.500	0	EUR	10,330	501.005,00	1,91
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.		UNITÉ	31.100	43.100	12.000	JPY	2.520,000	454.589,48	1,73
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.		UNITÉ	53.900	74.400	44.300	JPY	1.468,500	459.114,67	1,75
CH0011108872	Mobimo Holding AG		UNITÉ	1.958	122	0	CHF	254,500	517.430,04	1,97
BE0003853703	Montea NV		UNITÉ	6.366	6.366	0	EUR	79,100	503.550,60	1,92
BE6352378424	Montea NV - Droits		UNITÉ	6.366	6.366	0	EUR	0,000	0,00	0,00
US6374171063	National Retail Properties Inc		UNITÉ	13.678	411	569	USD	42,600	543.674,18	2,07
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc.		UNITÉ	20.271	1.400	2.100	JPY	4.031,000	473.965,17	1,80
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc.		UNITÉ	18.080	19.392	1.312	USD	34,250	577.784,00	2,20
CH0018294154	PSP Swiss Property AG		UNITÉ	4.269	151	0	CHF	115,300	511.100,88	1,94
US74460D1090	Public Storage		UNITÉ	2.014	107	92	USD	287,650	540.543,13	2,06
US7588491032	Regency Centers Corp.		UNITÉ	9.403	612	169	USD	62,200	545.711,78	2,08
US78377T1079	Ryman Hospitality Prop. Inc.		UNITÉ	4.949	113	1.036	USD	99,860	461.121,66	1,75
JP3420600003	Sekisui House Ltd.		UNITÉ	24.416	0	1.900	JPY	3.563,000	504.601,80	1,92
US8288061091	Simon Property Group Inc.		UNITÉ	3.771	117	1.243	USD	151,800	534.115,05	2,03
GG00B1W3VF54	Sirius Real Estate Ltd.		UNITÉ	459.990	0	47.169	GBP	0,938	508.899,71	1,94
US82981J1097	SITE Centers Corp.		UNITÉ	40.083	40.083	0	USD	14,500	542.293,91	2,06
US85254J1025	STAG Industrial Inc.		UNITÉ	14.869	0	749	USD	36,060	500.280,98	1,90
AU000000SGP0	Stockland		UNITÉ	176.762	176.762	208.666	AUD	4,170	459.308,04	1,75
US8678921011	Sunstone Hotel Invest.Inc. (New		UNITÉ	50.856	53.823	2.967	USD	10,460	496.341,27	1,89
CH0008038389	Swiss Prime Site AG		UNITÉ	5.986	457	312	CHF	85,200	529.575,00	2,01
US8754651060	Tanger Fact.Outlet Centrs Inc.		UNITÉ	20.129	1.011	3.172	USD	27,110	509.164,63	1,94
JP3582600007	Tokyo Tatemono Co. Ltd.		UNITÉ	33.800	40.000	6.200	JPY	2.539,000	497.780,47	1,89
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.		UNITÉ	70.704	6.500	20.100	JPY	1.073,500	440.255,19	1,67
US91704F1049	Urban Edge Properties		UNITÉ	33.862	33.862	0	USD	18,470	583.560,66	2,22
US9256521090	Vici Properties Inc.		UNITÉ	18.950	1.131	355	USD	28,640	506.394,22	1,93
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd.		UNITÉ	427.991	427.991	485.943	AUD	1,850	493.384,44	1,88
US9621661043	Weyerhaeuser Co.		UNITÉ	16.165	391	1.429	USD	28,390	428.200,93	1,63
								EUR	25.609.330,00	97,40
Parts de fonds de placement										
Parts de fonds propres du Groupe										
Étranger										
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie		PART	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
Total des actifs en titres										
Avoirs en banque, instruments du marché monétaire non titrisés et fonds du marché monétaire										
								EUR	110.580,14	0,42
Avoirs en EUR auprès de :										
Dépositaire		EUR		83.954,74			%	100,000	83.954,74	0,32
Soldes dans d'autres devises de l'UE/EEE										
Dépositaire		DKK		138.903,33			%	100,000	18.626,12	0,07
Dépositaire		NOK		407,25			%	100,000	35,69	0,00
Dépositaire		SEK		854,20			%	100,000	75,26	0,00
Soldes dans des devises autres que celles de l'UE/EEE										
Dépositaire		AUD		169,61			%	100,000	105,69	0,00
Dépositaire		CAD		382,37			%	100,000	260,73	0,00
Dépositaire		CHF		549,49			%	100,000	570,57	0,00
Dépositaire		GBP		953,42			%	100,000	1.124,51	0,00

Dépositaire	HKD	470,28	%	100,000	56,20	0,00
Dépositaire	JPY	66.010,00	%	100,000	382,88	0,00
Dépositaire	SGD	441,90	%	100,000	304,23	0,00
Dépositaire	USD	5.448,26	%	100,000	5.083,52	0,02
Autres actifs			EUR		168.429,95	0,64
Dividendes d'actions à percevoir	EUR	14.029,93			14.029,93	0,05
Dividendes d'actions à percevoir	GBP	3.180,87			3.751,69	0,01
Dividendes d'actions à percevoir	JPY	2.332.920,00			13.531,89	0,05
Dividendes d'actions à percevoir	USD	3.647,55			3.403,36	0,01
Dividendes à percevoir sur FPI	AUD	20.539,74			12.798,94	0,05
Dividendes à percevoir sur FPI	CAD	5.317,22			3.625,67	0,01
Dividendes à percevoir sur FPI	USD	55.869,73			52.129,44	0,20
Créances sur souscriptions de parts	EUR	8.386,08			8.386,08	0,03
Crédits de retenues à la source	CHF	9.468,15			9.831,42	0,04
Crédits de retenues à la source	EUR	29.965,87			29.965,87	0,11
Crédits de retenues à la source	GBP	14.392,81			16.975,66	0,06
Autres passifs			EUR		-36.041,00	-0,14
Passif de frais de gestion (classe I)	EUR	-59,51			-59,51	0,00
Passif de frais de gestion (classe R)	EUR	-35.981,49			-35.981,49	-0,14
Actifs du fonds			EUR		26.292.535,11	100,00 ²⁾
Affectation aux catégories de parts :						
La Française Systematic Global Listed Real Estate I						
Actifs du fonds proportionnels			EUR		74.425,61	
Valeur par part			EUR		1.550,53	
Parts en circulation			UNITÉ		48	
La Française Systematic Global Listed Real Estate R						
Actifs du fonds proportionnels			EUR		26.218.109,50	
Valeur par part			EUR		27,96	
Parts en circulation			UNITÉ		937.629	

Notes de bas de page :

2) 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 28.06.2024

Taux de change (en cotation indirecte)

Dollar australien	AUD	1,6048	= 1 euro (EUR)
Livre sterling	GBP	0,84785	= 1 euro (EUR)
Couronne danoise	DKK	7,45745	= 1 euro (EUR)
Dollar de Hong Kong	HKD	8,3676	= 1 euro (EUR)
Yen japonais	JPY	172,4017	= 1 euro (EUR)
Dollar canadien	CAD	1,46655	= 1 euro (EUR)
Couronne norvégienne	NOK	11,4115	= 1 euro (EUR)
Couronne suédoise	SEK	11,35	= 1 euro (EUR)
Franc suisse	CHF	0,96305	= 1 euro (EUR)
Dollar de Singapour	SGD	1,4525	= 1 euro (EUR)
Dollar américain	USD	1,07175	= 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 in 1.000
Titres négociés en bourse					
Actions					
Étranger					
JP3131430005	Aeon Mall Co. Ltd.	UNITÉ	0	43.600	
US02665T3068	American Homes 4 Rent	UNITÉ	16.026	16.026	
US03750L1098	Apartment Income REIT Corp.	UNITÉ	16.982	16.982	
SG1M77906915	Ascendas Real Estate Inv.Trust	UNITÉ	261.100	261.100	
SG1V35936920	CapitaLand India Trust	UNITÉ	7.800	685.800	
JP3047540004	Comforia Residential REIT Inc.	UNITÉ	270	270	
US22002T1088	Corporate Office Prop. Tr.(Md)	UNITÉ	0	22.236	
US2296631094	CubeSmart	UNITÉ	0	13.762	
CA26153W1095	Dream Industrial Real Est.I.Tr	UNITÉ	0	55.589	
US29476L1070	Equity Residential	UNITÉ	0	9.066	
NL0015000K93	Eurocommercial Properties N.V.	UNITÉ	23.780	23.780	
NL0015001WJ2	Eurocommercial Properties N.V. - Droits	UNITÉ	23.780	23.780	
US32054K1034	First Indust.Realty Trust Inc.	UNITÉ	0	11.100	
US35086T1097	Four Corners Ppty Trust Inc.	UNITÉ	0	23.953	
AU000000GGM2	Goodman Group	UNITÉ	0	38.393	
CA49410M1023	Killam Apartment REIT	UNITÉ	0	41.544	
US5128161099	Lamar Advertising Co.	UNITÉ	0	6.109	
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc.	UNITÉ	0	4.137	
AU000000NSR2	NATIONAL STORAGE REIT	UNITÉ	0	381.812	
SE0007100359	Pandox AB	UNITÉ	0	51.591	
US74340W1036	ProLogis Inc.	UNITÉ	0	4.762	
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC	UNITÉ	0	78.771	
CA7669101031	Riocan Real Estate Inv. Trust	UNITÉ	2.172	41.463	
GG00BQZCBZ44	Shurgard Self Storage Ltd.	UNITÉ	12.199	12.199	
US84860W3007	Spirit Realty Capital Inc.	UNITÉ	0	15.873	
JP3044510000	TOKYU REIT Inc.	UNITÉ	500	500	
US9026531049	UDR Inc.	UNITÉ	0	14.971	

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

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

Autres informations

La Française Systematic Global Listed Real Estate I

Numéro d'identification international de sécurité (ISIN)

Valeur par part

Parts en circulation

Date de lancement

Montant minimum d'investissement

Investisseurs

Commission de souscription actuelle

Commission de rachat actuelle

Frais de gestion par an

Affectation du résultat

EUR

UNITÉ

EUR

%

%

%

DE000A0MKQM3

1.550,53

48,00

03.03.2014

100.000

Investisseurs

institutionnels

0,00

0,00

0,75

distribution

La Française Systematic Global Listed Real Estate R

Numéro d'identification international de sécurité (ISIN)

Valeur par part

Parts en circulation

Date de lancement

Montant minimum d'investissement

Investisseurs

Commission de souscription actuelle

Commission de rachat actuelle

Frais de gestion par an

Affectation du résultat

EUR

UNITÉ

EUR

%

%

%

DE0009763276

27,96

937.628,67

04.01.1999

aucun

Investisseurs privés

5,00

0,00

1,50

distribution

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

99,08

Proportion d'instruments dérivés dans l'actif du fonds (en %)

0,00

Information sur les procédures utilisées pour évaluer les actifs

L'évaluation des actifs a été effectuée pendant l'exercice ainsi qu'à la date de clôture du rapport au 30.06.2024, 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 30.06.2024, les actifs suivants n'ont pas été évalués au dernier cours de bourse ou de marché négocié :

Avoirs en banque et autres Actif

Passif

Conversion des monnaies étrangères

à la valeur nominale

au montant du remboursement

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

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, le 5 août 2024

La Française Systematic Asset Management GmbH

La direction

INFORMATIONS RELATIVES À LA SOCIÉTÉ

La Française Systematic Asset Management GmbH

Neue Mainzer Str. 80 60311
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
6,2 millions € au 31/12/2023
Capital souscrit et versé
2,6 millions € au 31/12/2023

Actionnaire

Groupe La Française
Paris

Directeurs

Berit Jauch,
20355 Hamburg

Dennis Jeske,
63128 Dietzenbach

Kay Scherf,
63110 Rodgau

Mark Wolter,
53925 Kall

Dépositaire

BNP Paribas S.A.
Succursale Allemagne
Senckenberganlage 19
60325 Francfort-sur-le-Main
Capitaux propres: 121.74 millions €
au 31.12.2023

Auditors

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
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 Verdier
Chief Financial Officer
Group 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

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