



LA FRANÇAISE
SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht La Française Systematic European Equities

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 European Equities

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		207.947.000,91	100,15
1. Aktien		202.104.325,13	97,34
- Audiovisuelle Industrie	8.447.767,18		4,07
- Banken	23.190.150,02		11,17
- Bau und Baustoffe	8.326.215,42		4,01
- Büroausstattung	4.159.299,30		2,00
- Einzelhandel	3.788.072,99		1,82
- Elektrik / Elektronik	4.268.710,60		2,06
- Energieversorger	12.053.747,37		5,81
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	8.504.267,74		4,10
- Pharmaindustrie / Biotech	29.684.909,26		14,30
- Real Estate	4.303.705,80		2,07
- Software	992.509,82		0,48
- Sonstige Dienstleistungen	16.957.686,72		8,17
- Sonstige Finanzdienstleistungen	4.932.850,76		2,38
- Telekommunikation	19.223.594,22		9,26
- Textilien und Kleidung	8.259.596,73		3,98
- Unterhaltungsindustrie	5.424.508,23		2,61
- Verbrauchsgüter	23.841.469,04		11,48
- Versicherungen	15.745.263,93		7,58
2. Forderungen		1.643.626,65	0,79
3. Bankguthaben		4.199.049,13	2,02
II. Verbindlichkeiten		-321.453,48	-0,15
III. Fondsvermögen		207.625.547,43	100,00 ¹⁾

Fußnoten:

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

GB0006776081	Pearson PLC	STK	421.844	421.844	0	GBP	8,220	4.040.736,10	1,95
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	3.864	4.324	460	EUR	202,400	782.073,60	0,38
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	11.362	0	58.108	EUR	73,500	835.107,00	0,40
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK	92.792	92.792	0	EUR	41,140	3.817.462,88	1,84
NL0000379121	Randstad N.V.	STK	32.734	18.331	61.551	EUR	48,310	1.581.379,54	0,76
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	12.366	12.366	0	GBP	59,120	851.923,23	0,41
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	26.812	9.644	126.094	GBP	26,210	818.904,06	0,39
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	55.560	55.560	0	EUR	13,330	740.614,80	0,36
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	92.098	92.098	0	GBP	9,248	992.509,82	0,48
FI0009003305	Sampo OYJ	STK	18.533	0	31.042	EUR	41,120	762.076,96	0,37
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	7.864	0	37.857	EUR	98,200	772.244,80	0,37
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK	316.461	316.461	0	SEK	119,150	3.199.722,35	1,54
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	162.615	167.959	5.344	EUR	4,787	778.438,01	0,37
FR0000121220	Sodexo S.A.	STK	9.076	9.204	128	EUR	100,850	915.314,60	0,44
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	STK	103.508	103.508	0	SEK	90,340	793.509,36	0,38
SE0000242455	Swedbank AB	STK	51.497	51.497	0	SEK	181,850	794.681,84	0,38
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	STK	36.371	203.001	166.630	SEK	210,400	649.380,18	0,31
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	1.767	1.767	0	CHF	523,000	946.817,27	0,46
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK	54.097	54.097	0	CHF	77,650	4.303.705,80	2,07
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	8.590	8.590	0	CHF	90,040	792.422,11	0,38
CH0008742519	Swisscom AG	STK	6.768	6.768	0	CHF	557,800	3.867.824,80	1,86
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK	512.705	512.705	0	EUR	7,806	4.002.175,23	1,93
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	16.371	17.060	689	GBP	40,975	781.683,54	0,38
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	38.525	38.525	0	EUR	106,380	4.098.289,50	1,97
SE0000115446	Volvo (publ), AB	STK	94.948	232.575	137.627	SEK	223,000	1.796.754,48	0,87
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	80.181	81.332	1.151	GBP	8,234	769.341,43	0,37
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	1.860	0	2.854	CHF	424,900	809.706,47	0,39
						EUR		173.982.947,40	83,80
Andere Wertpapiere									
Ausland									
CH0012032048	Roche Holding AG - Genussscheine	STK	15.272	4.471	0	%	273,500	4.279.383,23	2,06
						EUR		4.279.383,23	2,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	202.104.325,13	97,34
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.199.049,13	2,02
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR	4.175.253,54			%	100,000	4.175.253,54	2,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		DKK	21.848,15			%	100,000	2.934,23	0,00
Verwahrstelle		NOK	112.805,62			%	100,000	9.650,99	0,00
Verwahrstelle		SEK	31.530,11			%	100,000	2.675,61	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		CHF	462,82			%	100,000	474,18	0,00
Verwahrstelle		GBP	561,34			%	100,000	654,13	0,00
Verwahrstelle		USD	8.080,44			%	100,000	7.406,45	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.643.626,65	0,79
Forderungen aus Anteilzeichnungen		EUR	40.160,03					40.160,03	0,02
Dividendenforderungen Aktien		EUR	0,14					0,14	0,00
Dividendenforderungen Aktien		GBP	275.601,08					321.157,23	0,15
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		USD	50.723,54					46.492,70	0,02
Dividendenforderungen		CHF	464.779,46					476.184,07	0,23
Dividendenforderungen		DKK	532.734,73					71.546,91	0,03
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	607.698,18					607.698,18	0,29
Quellensteuererstattungsansprüche		GBP	57.228,27					66.687,96	0,03
Quellensteuererstattungsansprüche		SEK	161.437,50					13.699,43	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-321.453,48	-0,15
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen		EUR	-14.813,37					-14.813,37	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I)		EUR	-19,40					-19,40	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)		EUR	-306.620,71					-306.620,71	-0,15
Verbindlichkeiten Verwahrstelle		EUR						0,00	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR						0,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	207.625.547,43	100,00¹⁾
Zurechnung auf Anteilscheinklassen:									
La Française Systematic European Equities I									
Anteiliges Fondsvermögen		EUR						22.511,64	
Anteilwert		EUR						1.500,78	
Umlaufende Anteile		STK						15	
La Française Systematic European Equities R									
Anteiliges Fondsvermögen		EUR						207.603.035,79	
Anteilwert		EUR						91,68	
Umlaufende Anteile		STK						2.264.466	

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)

Britische Pfund	GBP	0,85815	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,44595	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,6885	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone (SEK)	SEK	11,78425	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken (CHF)	CHF	0,97605	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar (USD)	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					
Inland					
DE0005909006	Bilfinger SE	STK	0	28.022	
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK	0	15.181	
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	37.086	
DE0006335003	KRONES AG	STK	0	7.768	
Ausland					
SE0011337708	AAK AB	STK	0	54.519	
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	132.869	132.869	
NL0015001B69	ABN AMRO Bank N.V. - Anrechte	STK	54.558	54.558	
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.)	STK	0	89.601	
NO0010345853	Aker BP ASA	STK	119.294	119.294	
NO0010716582	Aker Solutions ASA	STK	0	297.275	
NL0012817175	Alfen N.V.	STK	0	7.674	
NL0006237562	Arcadis N.V.	STK	0	80.418	
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	0	70.315	
AT0000969985	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG	STK	0	21.976	
IT0001137345	Autogrill S.p.A.	STK	0	114.643	
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	STK	0	204.384	
BE0974362940	Barco N.V.	STK	0	34.900	
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	STK	0	21.353	
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	STK	0	142.623	
IT0005244402	BFF Bank S.p.A.	STK	0	105.826	
GB0002869419	Big Yellow Group PLC	STK	0	0	
SE0000862997	BillerudKorsnäs AB	STK	0	59.830	
FR0013280286	bioMerieux	STK	40.889	40.889	
CH0238627142	Bossard Holding AG	STK	0	4.237	
IT0005252728	Brembo S.p.A.	STK	0	80.581	
CH0002432174	Bucher Industries AG	STK	0	2.157	
CH0225173167	Cembra Money Bank AG	STK	0	9.883	
FR0000130403	Christian Dior SE	STK	0	1.227	
DK0060448595	Coloplast AS	STK	7.171	7.171	
NL0010583399	Corbion N.V.	STK	0	29.386	
GB0002318888	Cranswick PLC	STK	0	53.164	
BE0974259880	D'leteren Group S.A.	STK	0	4.870	
CH0126673539	DKSH Holding AG	STK	0	45.948	
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	STK	0	118.401	
GB00BG12Y042	Energiean PLC	STK	0	44.608	
DK0010234467	FLSmith & Co. AS	STK	0	32.225	
CH0360674466	Galenica AG	STK	0	49.001	
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	0	236.345	
GB0004161021	Hays PLC	STK	0	624.607	
SE0007074281	Hexpol AB	STK	0	84.519	
SE0011090018	Holmen AB	STK	10.817	105.661	
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC	STK	0	82.283	
GB00BN4HT335	Indivior PLC	STK	0	44.968	
FR0000073298	IPSOS S.A.	STK	0	15.496	
DK0060542181	ISS AS	STK	0	46.089	
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK	0	154.108	
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	0	189.408	
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK	0	279.983	
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	13.096	13.096	
GB00BYQ46T41	LXI REIT PLC	STK	0	525.849	
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd.	STK	0	1.315.440	
FI0009000665	Metsä Board Oyj	STK	0	94.003	
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	70.045	70.045	
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	36.074	36.074	
NL0015001E12	NN Group N.V. - Anrechte	STK	24.440	24.440	
NL0010558797	OCI N.V.	STK	25.183	25.183	
NO0003733800	Orkla ASA	STK	23.039	520.886	

FI0009002422	Outokumpu Oyj	STK	0	199.788
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	STK	0	153.658
PTREL0AM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS	STK	0	300.303
FR0010451203	Rexel S.A.	STK	0	222.669
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC	STK	0	136.226
GB0003096442	RS Group PLC	STK	0	95.670
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings PLC	STK	0	75.174
IT0004729759	Sesa S.p.A.	STK	0	6.690
CH0239229302	SFS Group AG	STK	0	8.265
CH0014284498	Siegfried Holding AG	STK	0	1.126
FR0000120966	Société Bic S.A.	STK	0	11.412
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A.	STK	0	5.760
NO0010631567	Sparebank 1 SR-Bank ASA	STK	0	75.646
FR0012757854	Spie S.A.	STK	0	163.488
GB0004726096	Spirent Communications PLC	STK	0	242.823
NL0000226223	STMicronics N.V.	STK	0	108.519
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical Co. ASA	STK	0	50.447
BE0003739530	UCB S.A.	STK	10.417	10.417
ES0184262212	Viscofan S.A.	STK	0	12.678
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V.	STK	0	87.622
AT0000831706	Wienerberger AG	STK	0	34.567
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	0	36.153

La Française Systematic European Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Sonstige Angaben

La Française Systematic European Equities I International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A0MKQJ9
Umlaufende Anteile	STK	1.500,78
Anleger		15
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	Private Anleger
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,00
Ertragsverwendung		0,75
		thesaurierend

La Française Systematic European Equities R International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE0009763201
Umlaufende Anteile	STK	91,68
Anleger		2.264.466
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	Private Anleger
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	5,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,00
Ertragsverwendung		1,50
		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,34
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

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