



LA FRANÇAISE
SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht La Française Systematic Global Listed Infrastructure

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 Global Listed Infrastructure

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		19.642.790,12	100,16
1. Aktien		19.452.487,75	99,19
- Bau und Baustoffe	1.978.903,98		10,09
- Energieversorger	13.099.988,33		66,80
- Sonstige Dienstleistungen	760.637,03		3,88
- Telekommunikation	377.440,76		1,92
- Transportation	2.853.939,13		14,55
- Unterhaltungsindustrie	381.578,52		1,95
2. Investmentanteile		43.394,83	0,22
- Frankreich	43.394,83		0,22
3. Forderungen		82.796,38	0,42
4. Bankguthaben		64.111,16	0,33
II. Verbindlichkeiten		-30.924,02	-0,16
III. Fondsvermögen		19.611.866,10	100,00 ¹⁾

Fußnoten:

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

La Française Systematic Global Listed Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Ausland										
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK		2.648	2.648	0	EUR 148,000	391.904,00	2,00	
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A.	STK		2.921	2.921	0	EUR 131,500	384.111,50	1,96	
AU000000APA1	APA Group	STK		62.040	4.070	5.666	AUD 9,690	366.789,26	1,87	
CA0467894006	ATCO Ltd.	STK		13.404	700	500	CAD 39,440	366.179,79	1,87	
AU0000013559	Atlas Arteria	STK		99.873	99.873	0	AUD 6,210	378.408,38	1,93	
NZAIAE0002S6	Auckland Intl Airport Ltd.	STK		77.813	77.813	0	NZD 8,550	373.596,78	1,90	
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK		3.535	100	100	CAD 160,420	392.799,54	2,00	
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd.	STK		5.554	5.554	0	CAD 107,000	411.635,38	2,10	
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd.	STK		15.242	700	800	CAD 34,310	362.231,09	1,85	
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.	STK		14.481	0	128	USD 29,150	386.912,14	1,97	
GB00B033F229	Centrica PLC	STK		316.112	316.112	0	GBP 1,240	456.587,80	2,33	
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK		2.699	2.699	0	USD 152,360	376.919,93	1,92	
NZCNUE0001S2	Chorus Ltd.	STK		79.780	0	13.542	NZD 8,425	377.440,76	1,92	
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK		4.490	0	272	USD 90,400	372.040,33	1,90	
US1264081035	CSX Corp.	STK		14.304	319	77	USD 34,100	447.081,94	2,28	
US2810201077	Edison International	STK		6.053	6.053	0	USD 69,450	385.317,00	1,96	
ES0130960018	Enagas S.A.	STK		21.967	0	4.701	EUR 18,000	395.406,00	2,02	
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		69.896	69.896	0	EUR 6,168	431.118,53	2,20	
US29364G1031	Entergy Corp.	STK		3.983	365	272	USD 97,370	355.476,36	1,81	
CH0319416936	Flughafen Zürich AG	STK		2.306	2.306	0	CHF 185,900	439.204,34	2,24	
CA3495531079	Fortis Inc.	STK		10.039	0	700	CAD 57,090	396.984,49	2,02	
FR0010533075	Getlink SE	STK		25.730	29.167	3.437	EUR 15,580	400.873,40	2,04	
US4198701009	Hawaiian Electric Industries Inc.	STK		11.233	11.233	0	USD 36,200	372.717,32	1,90	
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane	STK		32.292	32.292	46.281	EUR 12,080	390.087,36	1,99	
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK		68.946	0	16.759	EUR 5,425	374.032,05	1,91	
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK		24.054	2.107	0	USD 17,220	379.660,75	1,94	
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V.	STK		12.263	12.263	0	EUR 32,690	400.877,47	2,04	
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK		31.448	0	8.092	GBP 10,405	381.304,48	1,94	
US65473P1057	NISOURCE Inc.	STK		15.381	892	934	USD 27,350	385.582,36	1,97	
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK		2.045	293	0	USD 226,760	425.045,10	2,17	
US6680743050	NorthWestern Corp.	STK		7.440	7.737	297	USD 56,760	387.070,94	1,97	
US6826801036	Oneok Inc. (New)	STK		6.562	6.562	0	USD 61,720	371.225,15	1,89	
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp.	STK		12.879	340	0	CAD 41,650	371.552,50	1,89	
US69331C1080	PG & E Corp.	STK		26.373	28.534	2.161	USD 17,280	417.713,51	2,13	
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK		6.964	6.964	0	USD 62,610	399.648,07	2,04	
AU000000QUB5	Qube Holdings Ltd.	STK		217.249	217.249	0	AUD 2,850	377.766,72	1,93	
IT0005054967	Rai Way S.p.A.	STK		69.252	0	18.472	EUR 5,510	381.578,52	1,95	
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK		24.095	0	2.146	EUR 15,385	370.701,58	1,89	
PTRELOAM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS	STK		145.198	4.915	19.092	EUR 2,495	362.269,01	1,85	
US8168511090	Sempra Energy	STK		2.819	147	0	USD 145,590	376.185,34	1,92	
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC	STK		12.139	13.457	1.318	GBP 25,660	362.974,70	1,85	
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		79.955	0	17.871	EUR 4,787	382.744,59	1,95	
US8425871071	Southern Co., The	STK		6.190	398	257	USD 70,250	398.576,99	2,03	
US84857L1017	Spire Inc.	STK		6.131	6.131	0	USD 63,440	356.508,38	1,82	
US87612G1013	Targa Resources Corp.	STK		5.631	262	382	USD 76,100	392.776,44	2,00	
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK		51.338	0	11.989	EUR 7,806	400.744,43	2,04	
AU000000TCL6	Transurban Group	STK		43.963	43.963	48.616	AUD 14,250	382.228,65	1,95	
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK		2.126	207	0	USD 204,620	398.737,05	2,03	
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK		33.497	0	8.070	GBP 9,616	375.350,64	1,91	
US9694571004	Williams Cos.Inc., The	STK		14.304	14.304	0	USD 32,630	427.808,91	2,18	
							EUR	19.452.487,75	99,19	
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
Ausland										
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie	ANT		0	15	16	EUR 108.487,08	43.394,83	0,22	
							EUR	43.394,83	0,22	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	19.495.882,58	99,41
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle		EUR		48.146,05			% 100,000	48.146,05	0,25	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle		DKK		8.907,73			% 100,000	1.196,32	0,01	
Verwahrstelle		NOK		4.125,95			% 100,000	352,99	0,00	
Verwahrstelle		SEK		404,25			% 100,000	34,30	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle		AUD		1.516,73			% 100,000	925,40	0,00	
Verwahrstelle		CAD		393,96			% 100,000	272,88	0,00	
Verwahrstelle		CHF		7.320,25			% 100,000	7.499,87	0,04	
Verwahrstelle		GBP		141,25			% 100,000	164,60	0,00	

Verwahrstelle	HKD	171,32	%	100,000	20,04	0,00	
Verwahrstelle	JPY	55.906,00	%	100,000	354,54	0,00	
Verwahrstelle	NZD	4.312,04	%	100,000	2.421,41	0,01	
Verwahrstelle	SGD	3.246,96	%	100,000	2.199,09	0,01	
Verwahrstelle	USD	571,32	%	100,000	523,67	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	82.796,38	0,42
Forderungen aus Anteilzeichnungen	EUR	2.942,72				2.942,72	0,02
Dividendenforderungen Aktien	AUD	22.435,57				13.688,57	0,07
Dividendenforderungen Aktien	CAD	896,97				621,30	0,00
Dividendenforderungen Aktien	EUR	-0,01				-0,01	0,00
Dividendenforderungen Aktien	GBP	36.089,57				42.055,08	0,21
Dividendenforderungen Aktien	USD	3.090,02				2.832,28	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	18.380,00				18.380,00	0,09
Quellensteuererstattungsansprüche	CHF	1.106,88				1.134,04	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche	NZD	2.034,39				1.142,40	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-30.924,02	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen	EUR	-3.096,16				-3.096,16	-0,02
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse IC)	EUR	-313,44				-313,44	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I)	EUR	-1.663,78				-1.663,78	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse RC)	EUR	-15,77				-15,77	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)	EUR	-25.834,87				-25.834,87	-0,13
Fondsvermögen					EUR	19.611.866,10	100,00 ¹⁾
Zurechnung auf Anteilscheinklassen:							
La Française Systematic Global Listed Infrastructure IC							
Anteiliges Fondsvermögen					EUR	364.434,40	
Anteilwert					EUR	1.087,86	
Umlaufende Anteile					STK	335	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure I							
Anteiliges Fondsvermögen					EUR	1.928.178,28	
Anteilwert					EUR	1.452,50	
Umlaufende Anteile					STK	1.327	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure RC							
Anteiliges Fondsvermögen					EUR	10.640,58	
Anteilwert					EUR	10,64	
Umlaufende Anteile					STK	1.000	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure R							
Anteiliges Fondsvermögen					EUR	17.308.612,84	
Anteilwert					EUR	22,52	
Umlaufende Anteile					STK	768.664	

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)

Australische Dollar	AUD	1,639	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,85815	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,44595	= 1 Euro (EUR)
Hong-Kong Dollar	HKD	8,5497	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	157,6877	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4437	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland Dollar	NZD	1,7808	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,6885	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,78425	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,97605	= 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,4765	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	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					
Ausland					
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	1.947	1.947	
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	2.854	2.854	
US0495601058	Atmos Energy Corp.	STK	0	3.774	
US05379B1070	Avista Corp.	STK	0	10.227	
US0921131092	Black Hills Corp.	STK	0	6.018	
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK	154	5.854	
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	STK	3.770	3.770	
US1258961002	CMS Energy Corp.	STK	72	7.093	
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK	0	5.960	
US26441C2044	Duke Energy Corp.	STK	0	4.382	
JP3783600004	East Japan Railway Co.	STK	8.088	8.088	
BE0003822393	Elia Group	STK	0	3.370	
CA2908761018	Emera Inc.	STK	0	10.082	
US30040W1080	Eversource Energy	STK	153	5.396	
US3379321074	FirstEnergy Corp.	STK	0	10.304	
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	0	188.053	
SG2D00968206	Hutchison Port Holdings Trust	STK	0	2.101.648	
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	STK	83.818	83.818	
SG1DH9000006	NetLink NBN Trust	STK	0	642.189	
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	5.354	5.354	
US66765N1054	Northwest Natural Holding Co.	STK	9.145	9.145	
US6708371033	OGE Energy Corp.	STK	0	10.997	
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp.	STK	0	6.358	
NZPOTE0003S0	Port of Tauranga Ltd.	STK	0	111.693	
US7365088472	Portland General Electric Co.	STK	0	9.054	
US78410G1040	SBA Communications Corp.	STK	1.479	1.479	
CA87807B1076	TC Energy Corp.	STK	1.000	10.620	
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	STK	147	4.735	
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK	0	6.417	
KYG9891U1334	Zhongyu Energy Holdings Ltd.	STK	630.128	630.128	

La Française Systematic Global Listed Infrastructure

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Sonstige Angaben

La Française Systematic Global Listed Infrastructure IC

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A2P4YX9	1.087,86
Umlaufende Anteile	STK		335
Anleger			Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%		0,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%		0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%		0,75
Ertragsverwendung			thesaurierend

La Française Systematic Global Listed Infrastructure I

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A0MKQN1	1.452,50
Umlaufende Anteile	STK		1.327
Anleger			Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%		0,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%		0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%		0,75
Ertragsverwendung			ausschüttend

La Française Systematic Global Listed Infrastructure RC

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A2P4YW1	10,64
Umlaufende Anteile	STK		1.000
Anleger			Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%		5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%		0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%		1,50
Ertragsverwendung			thesaurierend

La Française Systematic Global Listed Infrastructure R

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE0009763342	22,52
Umlaufende Anteile	STK		768.664
Anleger			Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%		5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%		0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%		1,50
Ertragsverwendung			ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,41

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