



LA FRANÇAISE
SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Rapport Semestriel La Française Systematic Global Listed Infrastructure

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

www.la-francaise-systematic-am.com

La Française Systematic Global Listed Infrastructure

Bilan au 30 juin 2023

	Valeur de marché en EUR	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du fonds
I. Actif		19 642 790,12	100,16
1. Actions		19 452 487,75	99,19
- Construction et matériaux de construction	1 978 903,98		10,09
- Fournisseurs d'énergie	13 099 988,33		66,80
- Autres services	760 637,03		3,88
- Télécommunications	377 440,76		1,92
- Transports	2 853 939,13		14,55
- Secteur du divertissement	381 578,52		1,95
2. Parts de fonds de placement		43 394,83	0,22
- France	43 394,83		0,22
3. Créances		82 796,38	0,42
4. Avoirs en banque		64 111,16	0,33
II. Passif		-30 924,02	-0,16
III. Actif du fonds		19 611 866,10	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 Infrastructure

État du patrimoine au 30 juin 2023

ISIN	Dénomination	Marché	Unité ou Parts ou Dev. en milliers	Position au 30/06/2023	Achats/ Entrées au cours de la période	Ventes/ Sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	% de Actif du fonds
Titres négociés en bourse									
Actions									
Étranger									
ES0105046009	Aena SME S.A.		UNITÉ	2 648	2 648	0	EUR 148,000	391 904,00	2,00
FR0010340141	Aéroports Paris S.A.		UNITÉ	2 921	2 921	0	EUR 131,500	384 111,50	1,96
AU000000APA1	APA Group		UNITÉ	62 040	4 070	5 666	AUD 9,690	366 789,26	1,87
CA0467894006	ATCO Ltd.		UNITÉ	13 404	700	500	CAD 39,440	366 179,79	1,87
AU0000013559	Atlas Arteria		UNITÉ	99 873	99 873	0	AUD 6,210	378 408,38	1,93
NZAIAE0002S6	Auckland Intl Airport Ltd.		UNITÉ	77 813	77 813	0	NZD 8,550	373 596,78	1,90
CA1363751027	Canadian National Railway Co.		UNITÉ	3 535	100	100	CAD 160,420	392 799,54	2,00
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd.		UNITÉ	5 554	5 554	0	CAD 107,000	411 635,38	2,10
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd.		UNITÉ	15 242	700	800	CAD 34,310	362 231,09	1,85
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.		UNITÉ	14 481	0	128	USD 29,150	386 912,14	1,97
GB00B033F229	Centrica PLC		UNITÉ	316 112	316 112	0	GBP 1,240	456 587,80	2,33
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.		UNITÉ	2 699	2 699	0	USD 152,360	376 919,93	1,92
NZCNUE0001S2	Chorus Ltd.		UNITÉ	79 780	0	13 542	NZD 8,425	377 440,76	1,92
US2091151041	Consolidated Edison Inc.		UNITÉ	4 490	0	272	USD 90,400	372 040,33	1,90
US1264081035	CSX Corp.		UNITÉ	14 304	319	77	USD 34,100	447 081,94	2,28
US2810201077	Edison International		UNITÉ	6 053	6 053	0	USD 69,450	385 317,00	1,96
ES0130960018	Enagas S.A.		UNITÉ	21 967	0	4 701	EUR 18,000	395 406,00	2,02
IT0003128367	ENEL S.p.A.		UNITÉ	69 896	69 896	0	EUR 6,168	431 118,53	2,20
US29364G1031	Entergy Corp.		UNITÉ	3 983	365	272	USD 97,370	355 476,36	1,81
CH0319416936	Flughafen Zürich AG		UNITÉ	2 306	2 306	0	CHF 185,900	439 204,34	2,24
CA3495531079	Fortis Inc.		UNITÉ	10 039	0	700	CAD 57,090	396 984,49	2,02
FR0010533075	Getlink SE		UNITÉ	25 730	29 167	3 437	EUR 15,580	400 873,40	2,04
US4198701009	Hawaiian Electric Industries Inc.		UNITÉ	11 233	11 233	0	USD 36,200	372 717,32	1,90
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane		UNITÉ	32 292	32 292	46 281	EUR 12,080	390 087,36	1,99
IT0005211237	Italgas S.P.A.		UNITÉ	68 946	0	16 759	EUR 5,425	374 032,05	1,91
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.		UNITÉ	24 054	2 107	0	USD 17,220	379 660,75	1,94
NL0009432491	Vopak Koninklijke N.V.		UNITÉ	12 263	12 263	0	EUR 32,690	400 877,47	2,04
GB00BDR05C01	National Grid PLC		UNITÉ	31 448	0	8 092	GBP 10,405	381 304,48	1,94
US65473P1057	NISOURCE Inc.		UNITÉ	15 381	892	934	USD 27,350	385 582,36	1,97
US6558441084	Norfolk Southern Corp.		UNITÉ	2 045	293	0	USD 226,760	425 045,10	2,17
US6680743050	NorthWestern Corp.		UNITÉ	7 440	7 737	297	USD 56,760	387 070,94	1,97
US6826801036	Oneok Inc. (Nouveau)		UNITÉ	6 562	6 562	0	USD 61,720	371 225,15	1,89
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp.		UNITÉ	12 879	340	0	CAD 41,650	371 552,50	1,89
US69331C1080	PG & E Corp.		UNITÉ	26 373	28 534	2 161	USD 17,280	417 713,51	2,13
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.		UNITÉ	6 964	6 964	0	USD 62,610	399 648,07	2,04
AU000000QUB5	Qube Holdings Ltd.		UNITÉ	217 249	217 249	0	AUD 2,850	377 766,72	1,93
IT0005054967	Rai Way S.p.A.		UNITÉ	69 252	0	18 472	EUR 5,510	381 578,52	1,95
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.		UNITÉ	24 095	0	2 146	EUR 15,385	370 701,58	1,89
PTRELOAM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS		UNITÉ	145 198	4 915	19 092	EUR 2,495	362 269,01	1,85
US8168511090	Sempra Energy		UNITÉ	2 819	147	0	USD 145,590	376 185,34	1,92
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC		UNITÉ	12 139	13 457	1 318	GBP 25,660	362 974,70	1,85
IT0003153415	Snam S.p.A.		UNITÉ	79 955	0	17 871	EUR 4,787	382 744,59	1,95
US8425871071	Southern Co., The		UNITÉ	6 190	398	257	USD 70,250	398 576,99	2,03
US84857L1017	Spire Inc		UNITÉ	6 131	6 131	0	USD 63,440	356 508,38	1,82
US87612G1013	Targa Resources Corp.		UNITÉ	5 631	262	382	USD 76,100	392 776,44	2,00
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA		UNITÉ	51 338	0	11 989	EUR 7,806	400 744,43	2,04
AU000000TCL6	Transurban Group		UNITÉ	43 963	43 963	48 616	AUD 14,250	382 228,65	1,95
US9078181081	Union Pacific Corp.		UNITÉ	2 126	207	0	USD 204,620	398 737,05	2,03
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC		UNITÉ	33 497	0	8 070	GBP 9,616	375 350,64	1,91
US9694571004	Williams Cos Inc, The		UNITÉ	14 304	14 304	0	USD 32,630	427 808,91	2,18
							EUR	19 452 487,75	99,19
Parts de fonds de placement									
Parts de fonds propres du Groupe									
Étranger									
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie		PART	0	15	16	EUR 108 487,08	43 394,83	0,22
							EUR	43 394,83	0,22
							EUR	19 495 882,58	99,41
Total des actifs en titres									
Avoirs en banque, instruments du marché monétaire non titrisés et fonds du marché monétaire									
Avoirs en EUR auprès de :									
Dépositaire		EUR		48 146,05			% 100,000	48 146,05	0,25
Soldes dans d'autres devises de l'UE/EEE									
Dépositaire		DKK		8 907,73			% 100,000	1 196,32	0,01
Dépositaire		NOK		4 125,95			% 100,000	352,99	0,00
Dépositaire		SEK		404,25			% 100,000	34,30	0,00
Soldes dans des devises autres que celles de l'UE/EEE									
Dépositaire		AUD		1 516,73			% 100,000	925,40	0,00
Dépositaire		CAD		393,96			% 100,000	272,88	0,00
Dépositaire		CHF		7 320,25			% 100,000	7 499,87	0,04
Dépositaire		GBP		141,25			% 100,000	164,60	0,00

Dépositaire	HKD	171,32	%	100,000	20,04	0,00
Dépositaire	JPY	55 906,00	%	100,000	354,54	0,00
Dépositaire	NZD	4 312,04	%	100,000	2 421,41	0,01
Dépositaire	SGD	3 246,96	%	100,000	2 199,09	0,01
Dépositaire	USD	571,32	%	100,000	523,67	0,00
Autres actifs						
Créances sur souscriptions de parts	EUR	2 942,72			82 796,38	0,42
Dividendes d'actions à percevoir	AUD	22 435,57			2 942,72	0,02
Dividendes d'actions à percevoir	CAD	896,97			13 688,57	0,07
Dividendes d'actions à percevoir	EUR	-0,01			621,30	0,00
Dividendes d'actions à percevoir	GBP	36 089,57			-0,01	0,00
Dividendes d'actions à percevoir	USD	3 090,02			42 055,08	0,21
Crédits de retenues à la source	EUR	18 380,00			2 832,28	0,01
Crédits de retenues à la source	CHF	1 106,88			18 380,00	0,09
Crédits de retenues à la source	NZD	2 034,39			1 134,04	0,01
					1 142,40	0,01
Autres passifs						
Passifs liés aux rachats de parts	EUR	-3 096,16			EUR -30 924,02	-0,16
Passif frais de gestion (classe IC)	EUR	-313,44			-3 096,16	-0,02
Passif de frais de gestion (classe I)	EUR	-1 663,78			-313,44	0,00
Passif de frais de gestion (classe RC)	EUR	-15,77			-1 663,78	-0,01
Passif frais de gestion (classe R)	EUR	-25 834,87			-15,77	0,00
					-25 834,87	-0,13
Actifs du fonds					EUR 19 611 866,10	100,00 ¹⁾
Affectation aux catégories de parts :						
La Française Systematic Global Listed Infrastructure IC						
Actifs du fonds proportionnels	EUR				364 434,40	
Valeur par part	EUR				1 087,86	
Parts en circulation	UNITÉ				335	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure I						
Actifs du fonds proportionnels	EUR				1 928 178,28	
Valeur par part	EUR				1 452,50	
Parts en circulation	UNITÉ				1 327	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure RC						
Actifs du fonds proportionnels	EUR				10 640,58	
Valeur par part	EUR				10,64	
Parts en circulation	UNITÉ				1 000	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure R						
Actifs du fonds proportionnels	EUR				17 308 612,84	
Valeur par part	EUR				22,52	
Parts en circulation	UNITÉ				768 664	

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 bourse					
Actions					
Étranger					
US03027X1000	American Tower Corp.	UNITÉ	1 947	1 947	
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	UNITÉ	2 854	2 854	
US0495601058	Atmos Energy Corp.	UNITÉ	0	3 774	
US05379B1070	Avista Corp.	UNITÉ	0	10 227	
US0921131092	Black Hills Corp.	UNITÉ	0	6 018	
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	UNITÉ	154	5 854	
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	UNITÉ	3 770	3 770	
US1258961002	CMS Energy Corp.	UNITÉ	72	7 093	
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	UNITÉ	0	5 960	
US26441C2044	Duke Energy Corp.	UNITÉ	0	4 382	
JP3783600004	East Japan Railway Co.	UNITÉ	8 088	8 088	
BE0003822393	Elia Group	UNITÉ	0	3 370	
CA2908761018	Emera Inc.	UNITÉ	0	10 082	
US30040W1080	Eversource Energy	UNITÉ	153	5 396	
US3379321074	FirstEnergy Corp.	UNITÉ	0	10 304	
IT0001250932	Hera S.p.A.	UNITÉ	0	188 053	
SG2D00968206	Hutchison Port Holdings Trust	UNITÉ	0	2 101 648	
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	UNITÉ	83 818	83 818	
SG1DH9000006	NetLink NBN Trust	UNITÉ	0	642 189	
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	UNITÉ	5 354	5 354	
US66765N1054	Northwest Natural Holding Co.	UNITÉ	9 145	9 145	
US6708371033	OGE Energy Corp.	UNITÉ	0	10 997	
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp.	UNITÉ	0	6 358	
NZPOTE0003S0	Port of Tauranga Ltd.	UNITÉ	0	111 693	
US7365088472	Portland General Electric Co	UNITÉ	0	9 054	
US78410G1040	SBA Communications Corp.	UNITÉ	1 479	1 479	
CA87807B1076	TC Energy Corp.	UNITÉ	1 000	10 620	
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	UNITÉ	147	4 735	
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	UNITÉ	0	6 417	
KYG9891U1334	Zhongyu Energy Holdings Ltd.	UNITÉ	630 128	630 128	

La Française Systematic Global Listed Infrastructure

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 Infrastructure IC

Numéro d'identification international de sécurité (ISIN)

Valeur par part

Parts en circulation

Investisseurs

Commission de souscription actuelle

Commission de rachat actuelle

Frais de gestion par an

Affectation du résultat

EUR
UNITÉ

DE000A2P4YX9

1 087,86

335

Investisseurs privés

0,00

0,00

0,75

capitalisation

La Française Systematic Global Listed Infrastructure I

Numéro d'identification international de sécurité (ISIN)

Valeur par part

Parts en circulation

Investisseurs

Commission de souscription actuelle

Commission de rachat actuelle

Frais de gestion par an

Affectation du résultat

EUR
UNITÉ

DE000A0MKQN1

1 452,50

1 327

Investisseurs

privés

0,00

0,00

0,75

distribution

La Française Systematic Global Listed Infrastructure RC

Numéro d'identification international de sécurité (ISIN)

Valeur par part

Parts en circulation

Investisseurs

Commission de souscription actuelle

Commission de rachat actuelle

Frais de gestion par an

Affectation du résultat

EUR
UNITÉ

DE000A2P4YW1

10,64

1 000

Investisseurs

privés

5,00

0,00

1,50

capitalisation

La Française Systematic Global Listed Infrastructure R

Numéro d'identification international de sécurité (ISIN)

Valeur par part

Parts en circulation

Investisseurs

Commission de souscription actuelle

Commission de rachat actuelle

Frais de gestion par an

Affectation du résultat

EUR
UNITÉ

DE0009763342

22,52

768 664

Investisseurs

privés

5,00

0,00

1,50

distribution

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

99,41

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 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
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, 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 9757 43 -0
Fax: +49 (0) 69 9757 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

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 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

La Française Systematic Asset Management GmbH

Neue Mainzer Str. 80

60311 Francfort-sur-le-Main (Allemagne)

Tél.: +49 (0) 69 9757 43 -0

Fax: +49 (0) 69 9757 43 -81

info-am@la-francaise.com

www.la-francaise-systematic-am.com