# La Française Systematic Global Listed Infrastructure I

**Pays d'enregistrement:** DE AT ES LU FR

## CHIFFRES CLÉS

**Valeur liquidative** : 1 893,56€
**Actif sous gestion** : 18,92M€

## INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE

1 2 **3** 4 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

*L'indicateur synthétique de risque (SRI) correspond au niveau de risque du fonds ; il figure dans le DIC et peut évoluer dans le temps. Il est déterminé sur une échelle de 1 à 7 (1 correspondant au risque le plus faible et 7 le plus élevé). Le niveau de risque le plus faible ne signifie pas « sans risque ».*

## HORIZON DE PLACEMENT

| 1 an | 2 ans | 3 ans | 4 ans | >5 ans |
|---|---|---|---|---|

## CARACTÉRISTIQUES

**Forme juridique** : FCP OPCVM
**Date de création** : 14/08/2014
**Indice de référence** : NMX Infrastructure Composite TR Index (EUR)
**Affectation des sommes distribuables** : Distribution
**Devise** : EUR
**Fréquence de Valorisation** : Quotidienne
**Type de clientèle** : Institutionnels
**Risques importants non pris en compte par l'indicateur** : Risque de perte en capital

## INFORMATIONS COMMERCIALES

**Code ISIN** : DE000A0MKQN1
**Code Bloomberg** : VERLINI GR Equity
**Code WKN** : A0MKQN
**Centralisation** : J avant 11H00
**Règlement** : J+2 ouvrés
**Droits d'entrée max** : 0%
**Droits de sortie max** : 0%
**Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation** : 1.07%
**Dépositaire** : BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland
**Valorisateur** : BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland
**Société de gestion** : La Française Systematic Asset Management GmbH
**Gérant(s)** : Marcel SIBBE, Denisa CUMOVA
**Notation Morningstar** : ★★★★

## STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Ce portefeuille d'actions concentré investit dans des sociétés cotées d'infrastructures, qui produisent ou exploitent des réseaux d'infrastructures. Le processus de sélection des actions est purement systématique et repose sur les facteurs suivants : qualité, valeur, stabilité, volatilité modérée et ESG. Toutes les positions sont fondamentalement équipondérées et rééquilibrées sur une base trimestrielle.

## PERFORMANCES NETTES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

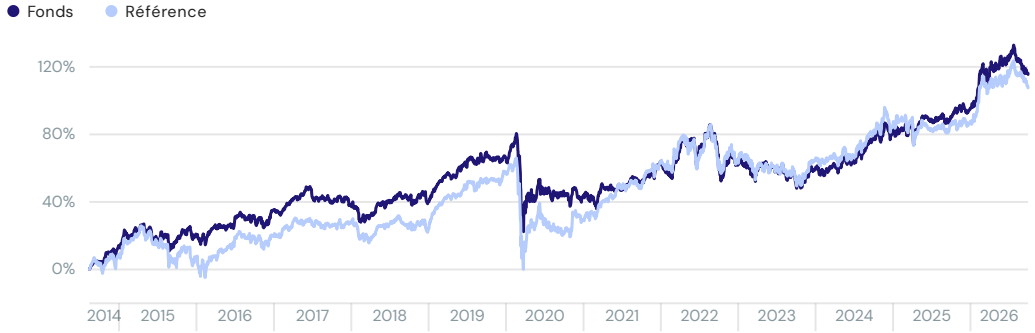
| Cumulées | 1 mois | 3 mois | Année en cours | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | -2,63% | -3,71% | 10,42% | 13,06% | 41,90% | 43,59% | 115,50% |
| Référence | -3,79% | -3,05% | 10,71% | 11,44% | 35,27% | 39,92% | 107,52% |

| Annualisées | 3 ans | 5 ans | Création |
|---|---|---|---|
| Fonds | 12,35% | 7,50% | 6,53% |
| Référence | 10,58% | 6,95% | 6,20% |

## HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

| | | Jan. | Fév. | Mar. | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Aoû. | Sep. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2026 | Fonds | 3,39% | 9,55% | -3,23% | 3,91% | 0,08% | 0,61% | 1,49% | -2,56% | -2,63% | | | | - |
| | Référence | 3,09% | 9,97% | -1,93% | 2,69% | -2,40% | 2,49% | 1,61% | -0,83% | -3,79% | | | | - |
| 2025 | Fonds | 0,76% | 2,23% | 0,26% | -0,46% | 2,76% | -1,28% | 0,63% | -0,05% | 0,65% | 1,58% | 2,38% | -1,55% | 8,10% |
| | Référence | 2,03% | 1,75% | -1,51% | -2,80% | 1,68% | -1,71% | 0,93% | -0,54% | 1,33% | -1,25% | 2,95% | -0,99% | 1,69% |
| 2024 | Fonds | -0,41% | -0,39% | 2,76% | -1,43% | 3,55% | -1,34% | 4,72% | 1,47% | 2,02% | -0,21% | 5,14% | -3,00% | 13,25% |
| | Référence | -0,69% | 0,80% | 2,33% | -2,46% | 2,17% | -0,83% | 5,55% | 1,42% | 1,23% | -0,01% | 7,22% | -4,88% | 11,89% |
| 2023 | Fonds | -0,01% | -2,09% | 0,72% | 1,70% | -2,12% | 0,89% | 1,27% | -3,79% | -2,66% | -1,29% | 4,40% | 1,86% | -1,41% |
| | Référence | 2,08% | -2,36% | -0,95% | -0,35% | -1,52% | 1,98% | 1,18% | -3,43% | -2,47% | -1,00% | 5,66% | 2,66% | 1,12% |
| 2022 | Fonds | -2,01% | -1,22% | 7,36% | 2,39% | 1,20% | -3,65% | 6,16% | -2,38% | -9,81% | 2,61% | 4,12% | -4,86% | -1,43% |
| | Référence | -0,64% | -0,15% | 7,96% | -0,52% | -0,41% | -4,80% | 8,65% | -2,07% | -9,70% | 4,67% | 4,53% | -6,36% | -0,56% |

## EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION




## INDICATEURS DE PERFORMANCE

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---|---|---|---|
| Volatilité fonds | 11,03% | 10,48% | 12,20% |
| Ratio de Sharpe | 1,07 | 0,92 | 0,44 |
| VaR histo (99%, 10 jours) | -4,66% | -4,81% | -6,02% |

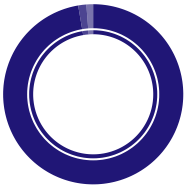
| | Sur 5 ans |
|---|---|
| Gain Maximum | 57,27% |
| Max. Drawdown | -20,27% |
| Recouvrement | 415 jours (le 22/11/2024) |

*Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.la-francaise.com - Sources : La Française, données comptables, Bloomberg*

# La Française Systematic Global Listed Infrastructure I

## TYPES D'INSTRUMENT

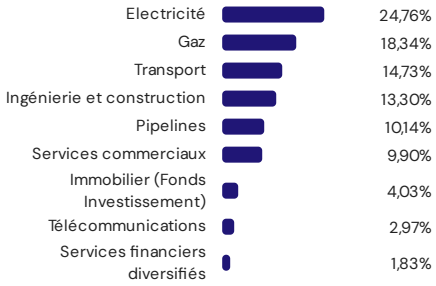
*En % actif*



| | |
|---|---|
| Actions en direct | 97,33% |
| Fonds monétaires | 1,46% |
| Liquidités | 1,22% |

## SECTEUR

*En % de la poche actions*



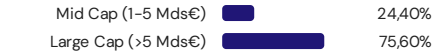

## RÉGION

*En % actif (hors liquidités)*




## TAILLE DE CAPITALISATION

*En % de la poche actions*




## PRINCIPALES LIGNES

*Hors monétaire*

| Actions | Pays | Secteur | Poids |
|---|---|---|---|
| China Merchants Port Holding | Hong Kong | Services commerciaux | 2,68% |
| Cosco Shipping Ports Ltd | Hong Kong | Services commerciaux | 2,60% |
| Hutchison Port Holdings Tr-u | Hong Kong | Services commerciaux | 2,49% |
| Hong Kong & China Gas | Hong Kong | Gaz | 2,27% |
| Gas Natural Sdg | Espagne | Gaz | 2,19% |
| Mtr Corp | Hong Kong | Transport | 2,18% |
| Helios Towers Plc | Royaume Uni | Ingénierie et construction | 2,18% |
| Pnm Resources Inc | Etats-Unis | Electricité | 2,13% |
| Vopak | Pays-Bas | Pipelines | 2,13% |
| Atco Ltd -class I | Canada | Electricité | 2,10% |

**Nombre de titres en portefeuille:** 50 **Poids des 10 principales lignes:** 22,94%

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

*Hors monétaire et % d'actif en date d'opération*

| Nouvelles positions | % actif |
|---|---|
| Aucune nouvelle position | |

| Positions soldées | % actif |
|---|---|
| Aucune position soldée | |

| Positions renforcées | % actif |
|---|---|
| Aucune position renforcée | |

| Positions allégées | % actif |
|---|---|
| Aucune position allégée | |

# La Française Systematic Global Listed Infrastructure I

## AVERTISSEMENT

*Avertissement : Document simplifié et non contractuel.*
*Les informations contenues dans ce document (thèmes, processus d'investissement, titres en portefeuilles ...) sont valides à la date indiquée mais sont susceptibles de changer. Ces informations client constituent une publicité au sens de § 63 sec. 6 WpHG. Aucune référence à un classement, une notation ou une récompense ne constitue une garantie de résultats futurs et n'est constante sur la durée.*
*Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques ou un conseil d'ordre juridique. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.*
*Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts ni des taxes. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.*
*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre sensibilité au risque et vous présentera également les risques potentiels.*
*Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la disposition d'actions ou parts d'un fonds dépend du statut ou du traitement fiscal propre à chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à solliciter l'avis de son propre conseiller fiscal.*
*Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discrétion du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière d'investissement.*
*Les documents de vente sont disponibles gratuitement en allemand auprès de La Française Systematic Asset Management GmbH, Neue Mainzer Straße 80 - 60311 Frankfurt/Main, téléphone +49 (0)69.975743-0 ou en ligne sur www.la-francaise-systematic-am.com ainsi qu'auprès des organismes payeurs suivants : L'agent payeur en Autriche est Société Générale S.A., succursale de Vienne, Prinz-Eugen-Straße 8-10/5/TOP 11, A-1040 Vienne. Au Luxembourg chez BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg, 60 Avenue J.F. Kennedy, LU-1855 Luxembourg.*
*Les investisseurs en France et en Espagne peuvent soumettre leurs ordres d'achat, de vente et d'échange à leur dépositaire. Les paiements aux investisseurs tels que le produit du rachat, les distributions et autres paiements sont effectués par leur dépositaire. Les valeurs liquidatives quotidiennes des fonds peuvent être consultées à l'adresse www.la-francaise-systematic-am.com.*
*Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.*
*La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. La commercialisation de l'OPC n'est pas autorisée dans tous les pays et l'offre et la vente de celui-ci à certains types d'investisseurs peuvent être limitées par l'autorité de réglementation locale.*
*Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux États-Unis (y compris ses territoires et possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person.*
*Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de la société de gestion. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services de la société de gestion sont la propriété exclusive de celle-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit de la société de gestion.*
*Document édité par La Française AM Finance Services, 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, France, société régulée par l'"Autorité de Contrôle Prudentiel" (www.acp.banque-france.fr), sous la référence 18673.*

## DÉFINITIONS

*L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.*

*Si l'achat de parts de fonds donne lieu à des frais d'entrée, le distributeur peut prélever jusqu'à 100 % de ces frais ; le montant exact sera communiqué sur demande par le distributeur dans le cadre du service de conseil en investissement. Ceci s'applique également à tout paiement d'une commission de vente par la Société de gestion au profit du distributeur.*

*Base de calcul des performances : prix de l'action ; distributions réinvesties. Le calcul est basé sur la méthode BVI. Les commissions et frais encourus lors de la souscription et du rachat d'actions n'ont pas été pris en compte dans le calcul de la performance. Dans le cas d'un montant d'investissement de 1 000,00 EUR sur une période d'investissement de cinq ans et, le cas échéant, d'une commission de souscription de 5 % par exemple, le résultat de l'investissement de la première année serait diminué de la commission de souscription d'un montant de 50,00 EUR ainsi que des frais supplémentaires de compte-titres encourus individuellement. Les années suivantes, le résultat de l'investissement peut également être réduit par des frais de dépôt individuels. Les surcoûts d'émission et les frais des comptes de dépôt réduisent le capital investi et les performances affichées. Les informations sur les performances passées ne permettent pas de prévoir les performances futures.*

*La volatilité est une mesure de la variation de la performance du fonds sur une certaine période. Plus elle est élevée, plus le fonds est volatil, et donc plus le fonds est risqué.*

*Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque*

*La Value-At-Risk (VaR) représente la perte potentielle maximale d'un investisseur sur la valeur d'un actif ou d'un portefeuille d'actifs financiers qui ne devrait être atteinte qu'avec une probabilité donnée sur un horizon donné.*

*Le recouvrement est la durée nécessaire pour recouvrer la perte maximale (Max. Drawdown).*