



LA FRANÇAISE

SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Rapport Semestriel La Française Systematic Global Listed Infrastructure

du 01/01/2022 au 30/06/2022

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

www.la-francaise-systematic-am.com

La Française Systematic Global Listed Infrastructure

État financier au 30/06/2022

	Valeur de marché en EUR	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du fonds
I. Actif		22 663 878,51	100,14
1. Actions		22 103 867,92	97,67
- Fournisseurs d'énergie	19 955 180,06		88,17
- Télécommunications	433 807,57		1,92
- Transports	1 291 473,19		5,71
- Secteur du divertissement	423 407,10		1,87
2. Parts de fonds		426 890,80	1,89
- France	426 890,80		1,89
3. Créances		59 480,23	0,26
4. Avoirs en banque		73 639,56	0,33
II. Passif		-31 939,88	-0,14
III. Actifs du fonds		22 631 938,63	100,00 ¹⁾

La Française Systematic Global Listed Infrastructure

État du patrimoine au 30/06/2022

ISIN	Dénomination	Marché	Unité ou Parts ou Dev. en milliers	Position au 30/06/2022	Achats/ Entrées au cours de la période sous revue	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du fonds
Titres négociés en bourse									
Actions									
Étranger									
US0188021085	Alliant Energy Corp.		UNITÉ	8 179	0	1 125	USD 58,610	458 530,96	2,03
CA0213611001	AltaGas Ltd.		UNITÉ	21 965	1 273	6 888	CAD 27,160	442 378,41	1,95
CA0467894006	ATCO Ltd.		UNITÉ	13 604	413	3 546	CAD 44,100	444 875,16	1,97
US0495601058	Atmos Energy Corp.		UNITÉ	4 315	4 315	0	USD 112,100	462 682,58	2,04
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.		UNITÉ	164 003	0	58 782	AUD 3,800	409 913,11	1,81
US05379B1070	Avista Corp.		UNITÉ	11 066	11 066	0	USD 43,510	460 549,68	2,03
US0921131092	Black Hills Corp.		UNITÉ	6 514	6 514	0	USD 72,770	453 416,02	2,00
CA1363751027	Canadian National Railway Co.		UNITÉ	4 135	494	532	CAD 144,790	443 963,26	1,96
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd.		UNITÉ	15 442	0	4 201	CAD 38,390	439 596,89	1,94
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.		UNITÉ	16 245	17 200	955	USD 29,580	459 636,62	2,03
GB00B033F229	Centrica PLC		UNITÉ	470 921	470 921	0	GBP 0,800	437 658,92	1,93
US1258961002	CMS Energy Corp.		UNITÉ	7 248	241	1 697	USD 67,500	467 970,73	2,07
US2091151041	Consolidated Edison Inc.		UNITÉ	5 070	0	1 545	USD 95,100	461 195,66	2,04
US25746U1097	Dominion Energy Inc.		UNITÉ	5 993	5 993	0	USD 79,810	457 507,61	2,02
US26441C2044	Duke Energy Corp.		UNITÉ	4 433	0	985	USD 107,210	454 600,34	2,01
US2810201077	Edison International		UNITÉ	7 388	7 388	0	USD 63,240	446 905,28	1,97
CA2908761018	Emera Inc.		UNITÉ	9 782	0	1 684	CAD 60,300	437 399,13	1,93
ES0130960018	Enagas S.A.		UNITÉ	19 639	23 217	3 578	EUR 21,070	413 793,73	1,83
CA29250N1050	Enbridge Inc.		UNITÉ	10 858	0	3 332	CAD 54,360	437 685,57	1,93
US29364G1031	Entergy Corp.		UNITÉ	4 145	4 390	245	USD 112,640	446 595,05	1,97
US30040W1080	Eversource Energy		UNITÉ	5 656	5 656	0	USD 84,470	456 992,03	2,02
US30161N1019	Exelon Corp.		UNITÉ	10 814	2 961	2 280	USD 45,320	468 784,24	2,07
CA3495531079	Fortis Inc.		UNITÉ	9 739	0	2 161	CAD 60,850	439 448,41	1,94
US4198701009	Hawaiian Electric Industries Inc.		UNITÉ	11 578	11 578	13 433	USD 40,900	452 953,47	2,00
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		UNITÉ	42 677	42 677	0	EUR 9,896	422 331,59	1,87
US4511071064	Idacorp Inc.		UNITÉ	4 511	93	569	USD 105,920	457 032,97	2,02
IT0005211237	Italgas S.P.A.		UNITÉ	75 512	5 519	13 129	EUR 5,555	419 469,16	1,85
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc, The		UNITÉ	46 517	46 517	0	JPY 1 344,000	440 181,67	1,94
SG1U48933923	Keppel Infrastructure Trust		UNITÉ	1 084 481	1 242 011	157 530	SGD 0,570	424 862,83	1,88
GB00BDR05C0	National Grid PLC		UNITÉ	34 619	2 785	7 172	GBP 10,520	423 085,36	1,87
1			UNITÉ	650 689	0	85 962	SGD 0,970	433 807,57	1,92
SG1DH9000006	NetLink NBN Trust		UNITÉ	16 406	16 867	461	USD 29,490	462 779,61	2,04
US65473P1057	NISOURCE Inc.		UNITÉ	12 663	13 275	612	USD 38,560	467 057,52	2,06
US6708371033	OGE Energy Corp.		UNITÉ	23 937	3 578	12 420	JPY 2 596,000	437 517,46	1,93
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd.		UNITÉ	12 239	13 607	1 368	CAD 45,500	412 943,16	1,82
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp.		UNITÉ	83 021	83 021	0	EUR 5,100	423 407,10	1,87
IT0005054967	Rai Way S.p.A.		UNITÉ	23 362	1 139	3 110	EUR 18,025	421 100,05	1,86
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.		UNITÉ	153 207	0	37 261	EUR 2,875	440 470,13	1,95
PTRELOAM000	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS		UNITÉ	3 140	174	1 320	USD 150,270	451 334,64	1,99
8			UNITÉ	12 691	12 691	14 000	GBP 27,190	400 869,30	1,77
US8168511090	Sempra Energy		UNITÉ	83 673	0	10 114	EUR 4,999	418 281,33	1,85
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC		UNITÉ	6 725	185	1 804	USD 71,310	458 711,32	2,03
IT0003153415	Snam S.p.A.		UNITÉ	22 637	2 233	4 416	GBP 16,160	424 969,70	1,88
US8425871071	Southern Co., The		UNITÉ	8 720	9 340	620	CAD 66,680	431 166,51	1,91
GB0007908733	SSE PLC		UNITÉ	57 309	0	13 375	EUR 7,488	429 129,79	1,90
CA87807B1076	TC Energy Corp.		UNITÉ	22 200	3 370	11 770	JPY 2 807,000	438 749,23	1,94
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA		UNITÉ	2 145	288	321	USD 213,280	437 596,82	1,93
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.		UNITÉ	4 887	152	1 089	USD 100,640	470 445,91	2,08
US9078181081	Union Pacific Corp.		UNITÉ	14 639	16 208	1 569	USD 31,210	437 020,60	1,93
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.		UNITÉ	6 863	417	1 614	USD 70,760	464 513,73	2,05
US9694571004	Williams Cos Inc, The		UNITÉ				EUR	22 103 867,92	97,67
US98389B1008	Xcel Energy Inc.		UNITÉ						
Parts de fonds									
Parts de fonds propres du Groupe									
Étranger									
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie		PART	4	23	22	EUR 106 722,700	426 890,80	1,89
							EUR	426 890,80	1,89
							EUR	22 530 758,72	99,55
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		57 479,92			% 100,000	57 479,92	0,25
Soldes dans d'autres devises de l'UE/EEE									
Dépositaire		DKK		8 907,73			% 100,000	1 197,81	0,01
Dépositaire		NOK		4 125,95			% 100,000	399,46	0,00
Dépositaire		SEK		404,25			% 100,000	37,73	0,00
Soldes dans des devises autres que celles de l'UE/EEE									
Dépositaire		AUD		1 516,73			% 100,000	997,62	0,00
Dépositaire		CAD		393,96			% 100,000	292,14	0,00
Dépositaire		CHF		7 320,25			% 100,000	7 313,67	0,03

Dépositaire	GBP	141,25	%	100,000	164,09	0,00
Dépositaire	HKD	171,32	%	100,000	20,88	0,00
Dépositaire	JPY	55 906,00	%	100,000	393,62	0,00
Dépositaire	NZD	4 312,04	%	100,000	2 564,48	0,01
Dépositaire	SGD	3 246,96	%	100,000	2 231,66	0,01
Dépositaire	USD	571,32	%	100,000	546,48	0,00
Autres actifs			EUR		59 480,23	0,26
Créances sur souscriptions de parts	EUR	1 066,12			1 066,12	0,00
Dividendes d'actions à percevoir	CAD	8 855,46			6 566,65	0,03
Dividendes d'actions à percevoir	EUR	13 762,84			13 762,84	0,06
Dividendes d'actions à percevoir	GBP	10 747,16			12 485,08	0,06
Dividendes d'actions à percevoir	USD	2 199,71			2 104,08	0,01
Dividendes à percevoir sur FPI	USD	2 095,09			2 004,01	0,01
Crédits de retenues à la source	EUR	21 491,45			21 491,45	0,09
Autres passifs			EUR		-31 939,88	-0,14
Passifs liés aux rachats de parts	EUR	-106,45			-106,45	0,00
Passif frais de gestion (classe IC)	EUR	-419,94			-419,94	0,00
Passif de frais de gestion (classe I)	EUR	-1 849,93			-1 849,93	-0,01
Passif de frais de gestion (classe RC)	EUR	-16,82			-16,82	0,00
Passif frais de gestion (classe R)	EUR	-29 546,74			-29 546,74	-0,13
Actifs du fonds			EUR		22 631 938,63	100,00 ¹⁾
Affectation aux catégories de parts :						
La Française Systematic Global Listed Infrastructure IC						
Actifs du fonds proportionnels			EUR		487 930,87	
Valeur par part			EUR		1 156,23	
Parts en circulation			UNITÉ		422	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure I						
Actifs du fonds proportionnels			EUR		2 144 646,80	
Valeur par part			EUR		1 561,26	
Parts en circulation			UNITÉ		1 374	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure RC						
Actifs du fonds proportionnels			EUR		11 394,38	
Valeur par part			EUR		11,39	
Parts en circulation			UNITÉ		1 000	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure R						
Actifs du fonds proportionnels			EUR		19 987 966,58	
Valeur par part			EUR		24,29	
Parts en circulation			UNITÉ		822 942	

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 30/06/2022

Taux de change (en cotation indirecte)	
Dollar australien (AUD)	1,52035 = 1 EUR
Livre sterling (GBP)	0,86080 = 1 EUR
Couronne danoise (DKK)	7,43665 = 1 EUR
Dollar de Hong Kong (HKD)	8,2036 = 1 EUR
Yen japonais (JPY)	142,02965 = 1 EUR
Dollar canadien (CAD)	1,34855 = 1 EUR
Dollar néo-zélandais (NZD)	1,68145 = 1 EUR
Couronne norvégienne (NOK)	10,32875 = 1 EUR
Couronne suédoise (SEK)	10,71315 = 1 EUR
Franc suisse (CHF)	1,0009 = 1 EUR
Dollar de Singapour (SGD)	1,45495 = 1 EUR
Dollar américain (USD)	1,04545 = 1 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					
US0298991011	American States Water Co.	UNITÉ	581	6 149	
US03027X1000	American Tower Corp.	UNITÉ	180	2 156	
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	UNITÉ	0	3 078	
US1307881029	California Water Service Group	UNITÉ	461	8 583	
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	UNITÉ	0	7 540	
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc.	UNITÉ	0	51 139	
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	UNITÉ	3 377	3 377	
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	UNITÉ	0	2 849	
US1264081035	CSX Corp.	UNITÉ	1 491	16 163	
US29670G1022	Essential Utilities Inc.	UNITÉ	839	11 519	
IT0001250932	Hera S.p.A.	UNITÉ	9 137	143 561	
SG2D00968206	Hutchison Port Holdings Trust	UNITÉ	57 137	2 352 962	
IT0003027817	Iren S.p.A.	UNITÉ	33 126	208 780	
US6361801011	National Fuel Gas Co.	UNITÉ	0	8 667	
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	UNITÉ	275	6 275	
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	UNITÉ	0	1 882	
GB00BNNTLN49	Pennon Group PLC	UNITÉ	1 907	35 707	
US7365088472	Portland General Electric Co	UNITÉ	10 006	10 006	
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	UNITÉ	0	8 456	
US78410G1040	SBA Communications Corp.	UNITÉ	0	1 537	
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	UNITÉ	0	36 508	

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	EUR	DE000A2P4YX9	1 156,23
Parts en circulation	UNITÉ		422
Investisseurs		Investisseurs privés	
Commission de souscription actuelle	%		0,00
Commission de rachat actuelle	%		0,00
Frais de gestion par an	%		0,75
Affectation du résultat		capitalisation	

La Française Systematic Global Listed Infrastructure I

Numéro d'identification international de sécurité (ISIN)

Valeur par part	EUR	DE000A0MKQN1	1 561,26
Parts en circulation	UNITÉ		1 374
Investisseurs		Investisseurs privés	
Commission de souscription actuelle	%		0,00
Commission de rachat actuelle	%		0,00
Frais de gestion par an	%		0,75
Affectation du résultat		distribution	

La Française Systematic Global Listed Infrastructure RC

Numéro d'identification international de sécurité (ISIN)

Valeur par part	EUR	DE000A2P4YW1	11,39
Parts en circulation	UNITÉ		1 000
Investisseurs		Investisseurs privés	
Commission de souscription actuelle	%		5,00
Commission de rachat actuelle	%		0,00
Frais de gestion par an	%		1,50
Affectation du résultat		capitalisation	

La Française Systematic Global Listed Infrastructure R

Numéro d'identification international de sécurité (ISIN)

Valeur par part	EUR	DE0009763342	24,29
Parts en circulation	UNITÉ		822 942
Investisseurs		Investisseurs privés	
Commission de souscription actuelle	%		5,00
Commission de rachat actuelle	%		0,00
Frais de gestion par an	%		1,50
Affectation du résultat		distribution	

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

99,55

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 2022, 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 30/06/2022, les actifs suivants n'ont pas été évalués au dernier cours de bourse ou de marché négocié :

Avoirs en banque et autres actifs	à la valeur nominale
Passif	au montant du remboursement
Conversion des monnaies étrangères	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 2022

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 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
8,0 millions € au 31/12/2021
Capital souscrit et versé
2,6 millions € au 31/12/2021

Actionnaire

Groupe La Française
Paris

Directeurs

Berit Hamann, 20355 Hamburg
Dennis Jeske, 20144 Hamburg
Kay Scherf, 63110 Rodgau

Dépositaire

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Succursale de Francfort-sur-le-Main
Adresse jusqu'au 31/01/2022:
Europa-Allee 12
60327 Francfort-sur-le-Main (Allemagne)

Adresse depuis le 01/02/2022:
Senckenberganlage 19
60325 Francfort-sur-le-Main (Allemagne)

Capitaux propres : 1.881 millions €
au 31/12/2021

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

Mark Wolter (depuis le 17/08/2021)
Country Head Germany La Française Groupe
Managing Director La Française Real Estate Managers (REM)
Francfort-sur-le-Main (Allemagne)
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