



**LA FRANÇAISE**

SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

# Halbjahresbericht La Française Systematic Global Listed Infrastructure

vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

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

[www.la-francaise-systematic-am.com](http://www.la-francaise-systematic-am.com)

# La Française Systematic Global Listed Infrastructure

## Vermögensübersicht zum 30.06.2022

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>22.663.878,51</b>	<b>100,14</b>
1. Aktien		22.103.867,92	97,67
- Energieversorger	19.955.180,06		88,17
- Telekommunikation	433.807,57		1,92
- Transportation	1.291.473,19		5,71
- Unterhaltungsindustrie	423.407,10		1,87
2. Investmentanteile		426.890,80	1,89
- Frankreich	426.890,80		1,89
3. Forderungen		59.480,23	0,26
4. Bankguthaben		73.639,56	0,33
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-31.939,88</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>22.631.938,63</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

# La Française Systematic Global Listed Infrastructure

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Ausland</b>										
US0188021085	Alliant Energy Corp.	STK		8.179	0	1.125	USD 58,610	458.530,96	2,03	
CA0213611001	AltaGas Ltd.	STK		21.965	1.273	6.888	CAD 27,160	442.378,41	1,95	
CA0467894006	ATCO Ltd.	STK		13.604	413	3.546	CAD 44,100	444.875,16	1,97	
US0495601058	Atmos Energy Corp.	STK		4.315	4.315	0	USD 112,100	462.682,58	2,04	
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.	STK		164.003	0	58.782	AUD 3,800	409.913,11	1,81	
US05379B1070	Avista Corp.	STK		11.066	11.066	0	USD 43,510	460.549,68	2,03	
US0921131092	Black Hills Corp.	STK		6.514	6.514	0	USD 72,770	453.416,02	2,00	
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK		4.135	494	532	CAD 144,790	443.963,26	1,96	
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd.	STK		15.442	0	4.201	CAD 38,390	439.596,89	1,94	
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.	STK		16.245	17.200	955	USD 29,580	459.636,62	2,03	
GB00B033F229	Centrica PLC	STK		470.921	470.921	0	GBP 0,800	437.658,92	1,93	
US1258961002	CMS Energy Corp.	STK		7.248	241	1.697	USD 67,500	467.970,73	2,07	
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK		5.070	0	1.545	USD 95,100	461.195,66	2,04	
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK		5.993	5.993	0	USD 79,810	457.507,61	2,02	
US26441C2044	Duke Energy Corp.	STK		4.433	0	985	USD 107,210	454.600,34	2,01	
US2810201077	Edison International	STK		7.388	7.388	0	USD 63,240	446.905,28	1,97	
CA2908761018	Emera Inc.	STK		9.782	0	1.684	CAD 60,300	437.399,13	1,93	
ES0130960018	Enagas S.A.	STK		19.639	23.217	3.578	EUR 21,070	413.793,73	1,83	
CA29250N1050	Enbridge Inc.	STK		10.858	0	3.332	CAD 54,360	437.685,57	1,93	
US29364G1031	Entergy Corp.	STK		4.145	4.390	245	USD 112,640	446.595,05	1,97	
US30040W1080	Eversource Energy	STK		5.656	5.656	0	USD 84,470	456.992,03	2,02	
US30161N1019	Exelon Corp.	STK		10.814	2.961	2.280	USD 45,320	468.784,24	2,07	
CA3495531079	Fortis Inc.	STK		9.739	0	2.161	CAD 60,850	439.448,41	1,94	
US4198701009	Hawaiian Electric Industries Inc.	STK		11.578	11.578	13.433	USD 40,900	452.953,47	2,00	
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		42.677	42.677	0	EUR 9,896	422.331,59	1,87	
US4511071064	Idacorp Inc.	STK		4.511	93	569	USD 105,920	457.032,97	2,02	
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK		75.512	5.519	13.129	EUR 5,555	419.469,16	1,85	
JP3228600007	Kansai El. Power Co. Inc., The	STK		46.517	46.517	0	JPY 1.344,000	440.181,67	1,94	
SG1U48933923	Keppel Infrastructure Trust	STK		1.084.481	1.242.011	157.530	SGD 0,570	424.862,83	1,88	
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK		34.619	2.785	7.172	GBP 10,520	423.085,36	1,87	
SG1DH9000006	NetLink NBN Trust	STK		650.689	0	85.962	SGD 0,970	433.807,57	1,92	
US65473P1057	NISOURCE Inc.	STK		16.406	16.867	461	USD 29,490	462.779,61	2,04	
US6708371033	OGE Energy Corp.	STK		12.663	13.275	612	USD 38,560	467.057,52	2,06	
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd.	STK		23.937	3.578	12.420	JPY 2.596,000	437.517,46	1,93	
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp.	STK		12.239	13.607	1.368	CAD 45,500	412.943,16	1,82	
IT0005054967	Rai Way S.p.A.	STK		83.021	83.021	0	EUR 5,100	423.407,10	1,87	
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK		23.362	1.139	3.110	EUR 18,025	421.100,05	1,86	
PTRELOAM000	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS	STK		153.207	0	37.261	EUR 2,875	440.470,13	1,95	
US8168511090	Sempra Energy	STK		3.140	174	1.320	USD 150,270	451.334,64	1,99	
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC	STK		12.691	12.691	14.000	GBP 27,190	400.869,30	1,77	
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		83.673	0	10.114	EUR 4,999	418.281,33	1,85	
US8425871071	Southern Co., The	STK		6.725	185	1.804	USD 71,310	458.711,32	2,03	
GB0007908733	SSE PLC	STK		22.637	2.233	4.416	GBP 16,160	424.969,70	1,88	
CA87807B1076	TC Energy Corp.	STK		8.720	9.340	620	CAD 66,680	431.166,51	1,91	
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK		57.309	0	13.375	EUR 7,488	429.129,79	1,90	
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.	STK		22.200	3.370	11.770	JPY 2.807,000	438.749,23	1,94	
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK		2.145	288	321	USD 213,280	437.596,82	1,93	
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	STK		4.887	152	1.089	USD 100,640	470.445,91	2,08	
US9694571004	Williams Cos.Inc., The	STK		14.639	16.208	1.569	USD 31,210	437.020,60	1,93	
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK		6.863	417	1.614	USD 70,760	464.513,73	2,05	
								<b>EUR</b>	<b>22.103.867,92</b>	<b>97,67</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>										
<b>Ausland</b>										
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie	ANT	4	23	22		EUR 106.722,700	426.890,80	1,89	
								EUR	426.890,80	1,89
								<b>EUR</b>	<b>22.530.758,72</b>	<b>99,55</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>										
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle		EUR		57.479,92			% 100,000	57.479,92	0,25	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
Verwahrstelle		DKK		8.907,73			% 100,000	1.197,81	0,01	
Verwahrstelle		NOK		4.125,95			% 100,000	399,46	0,00	
Verwahrstelle		SEK		404,25			% 100,000	37,73	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
Verwahrstelle		AUD		1.516,73			% 100,000	997,62	0,00	
Verwahrstelle		CAD		393,96			% 100,000	292,14	0,00	
Verwahrstelle		CHF		7.320,25			% 100,000	7.313,67	0,03	
Verwahrstelle		GBP		141,25			% 100,000	164,09	0,00	
Verwahrstelle		HKD		171,32			% 100,000	20,88	0,00	

Verwahrstelle	JPY	55.906,00	%	100,000	393,62	0,00
Verwahrstelle	NZD	4.312,04	%	100,000	2.564,48	0,01
Verwahrstelle	SGD	3.246,96	%	100,000	2.231,66	0,01
Verwahrstelle	USD	571,32	%	100,000	546,48	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>		<b>59.480,23</b>	<b>0,26</b>
Forderungen aus Anteilzeichnungen	EUR	1.066,12			1.066,12	0,00
Dividendenforderungen Aktien	CAD	8.855,46			6.566,65	0,03
Dividendenforderungen Aktien	EUR	13.762,84			13.762,84	0,06
Dividendenforderungen Aktien	GBP	10.747,16			12.485,08	0,06
Dividendenforderungen Aktien	USD	2.199,71			2.104,08	0,01
Dividendenforderungen REITS	USD	2.095,09			2.004,01	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	21.491,45			21.491,45	0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>		<b>-31.939,88</b>	<b>-0,14</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen	EUR	-106,45			-106,45	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse IC )	EUR	-419,94			-419,94	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I )	EUR	-1.849,93			-1.849,93	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse RC )	EUR	-16,82			-16,82	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R )	EUR	-29.546,74			-29.546,74	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>22.631.938,63</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
Zurechnung auf Anteilscheinklassen:						
<b>La Française Systematic Global Listed Infrastructure IC</b>			<b>EUR</b>		<b>487.930,87</b>	
<b>Anteiliges Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>1.156,23</b>	
<b>Anteilwert</b>			<b>STK</b>		<b>422</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						
<b>La Française Systematic Global Listed Infrastructure I</b>			<b>EUR</b>		<b>2.144.646,80</b>	
<b>Anteiliges Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>1.561,26</b>	
<b>Anteilwert</b>			<b>STK</b>		<b>1.374</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						
<b>La Française Systematic Global Listed Infrastructure RC</b>			<b>EUR</b>		<b>11.394,38</b>	
<b>Anteiliges Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>11,39</b>	
<b>Anteilwert</b>			<b>STK</b>		<b>1.000</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						
<b>La Française Systematic Global Listed Infrastructure R</b>			<b>EUR</b>		<b>19.987.966,58</b>	
<b>Anteiliges Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>24,29</b>	
<b>Anteilwert</b>			<b>STK</b>		<b>822.942</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						

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 30.06.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)	
Australische Dollar (AUD)	1,52035 = 1 EUR
Britisches Pfund (GBP)	0,86080 = 1 EUR
Dänische Krone (DKK)	7,43665 = 1 EUR
Hong-Kong Dollar (HKD)	8,2036 = 1 EUR
Japanische Yen (JPY)	142,02965 = 1 EUR
Kanadische Dollar (CAD)	1,34855 = 1 EUR
Neuseeländische Dollar (NZD)	1,68145 = 1 EUR
Norwegische Krone (NOK)	10,32875 = 1 EUR
Schwedische Krone (SEK)	10,71315 = 1 EUR
Schweizer Franken (CHF)	1,0009 = 1 EUR
Singapur Dollar (SGD)	1,45495 = 1 EUR
US-Dollar (USD)	1,04545 = 1 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ausland</b>					
US0298991011	American States Water Co.	STK	581	6.149	
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	180	2.156	
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	0	3.078	
US1307881029	California Water Service Group	STK	461	8.583	
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK	0	7.540	
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc.	STK	0	51.139	
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	STK	3.377	3.377	
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	STK	0	2.849	
US1264081035	CSX Corp.	STK	1.491	16.163	
US29670G1022	Essential Utilities Inc.	STK	839	11.519	
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	9.137	143.561	
SG2D00968206	Hutchison Port Holdings Trust	STK	57.137	2.352.962	
IT0003027817	Iren S.p.A.	STK	33.126	208.780	
US6361801011	National Fuel Gas Co.	STK	0	8.667	
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	275	6.275	
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK	0	1.882	
GB00BNNTLN49	Pennon Group PLC	STK	1.907	35.707	
US7365088472	Portland General Electric Co.	STK	10.006	10.006	
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK	0	8.456	
US78410G1040	SBA Communications Corp.	STK	0	1.537	
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK	0	36.508	

# 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)

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>DE000A2P4YX9</b>
		<b>1.156,23</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>422</b>
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)

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>DE000A0MKQN1</b>
		<b>1561,26</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.374</b>
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)

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>DE000A2P4YW1</b>
		<b>11,39</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.000</b>
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)

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>DE0009763342</b>
		<b>24,29</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>822.942</b>
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	1,50
Ertragsverwendung		ausschüttend

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **99,55**  
**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 30.06.2022 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 30.06.2022 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 Gesamttrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Frankfurt am Main, August 2022

**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

€ 8,0 Mio., Stand 31.12.2021

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital

€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2021

## Gesellschafter

Groupe La Française

Paris

## Geschäftsführer

Berit Hamann, 20355 Hamburg

Dennis Jeske, 20144 Hamburg

Kay Scherf, 63110 Rodgau

## Verwahrstelle

BNP Paribas Securities Services S.C.A.

Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Adresse bis zum 31.01.2022:

Europa-Allee 12

60327 Frankfurt am Main

Adresse seit 01.02.2022:

Senckenberganlage 19

60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: € 1.881 Mio.

Stand 31.12.2021

## 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

Mark Wolter

Country Head Germany La Française Gruppe

Managing Director La Française Real Estate Managers (REM)

Frankfurt

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 97 57 43 -0

Fax: +49 (0) 69 97 57 43 -81

[info-am@la-francaise.com](mailto:info-am@la-francaise.com)

[www.la-francaise-systematic-am.com](http://www.la-francaise-systematic-am.com)