

Halbjahresbericht La Française Systematic Global Listed Infrastructure

vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

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 Jauch
Dennis Jeske
Mark Wolter

www.la-francaise-systematic-am.com

La Française Systematic Global Listed Infrastructure

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		19.848.732,90	100,15
1. Aktien		19.161.461,33	96,68
- Bau und Baustoffe	1.995.357,93		10,07
- Energieversorger	11.168.240,38		56,35
- Real Estate	1.013.581,34		5,11
- Sonstige Dienstleistungen	845.319,86		4,27
- Telekommunikation	1.724.876,85		8,70
- Transportation	2.414.084,97		12,18
2. Investmentanteile		553.106,20	2,79
- Frankreich	553.106,20		2,79
3. Forderungen		69.599,87	0,35
4. Bankguthaben		64.565,50	0,33
II. Verbindlichkeiten		-29.630,92	-0,15
III. Fondsvermögen		19.819.101,98	100,00 ¹⁾

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

La Française Systematic Global Listed Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
ES0105046017	Aena SME S.A.	STK	16.077	2.598	888	EUR	26,660	428.612,82	2,16
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	2.487	474	0	USD	163,570	355.810,89	1,80
AU0000013559	Atlas Arteria	STK	143.924	22.623	0	AUD	5,100	444.788,61	2,24
US0495601058	Atmos Energy Corp.	STK	2.364	2.364	0	USD	172,270	356.202,47	1,80
NZAIAE0002S6	Auckland Intl Airport Ltd.	STK	91.439	91.439	84.526	NZD	8,350	379.886,88	1,92
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	3.981	0	100	CAD	169,250	415.390,56	2,10
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd.	STK	5.468	216	0	CAD	122,960	414.503,42	2,09
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd.	STK	12.232	0	1.700	CAD	52,720	397.565,45	2,01
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	153.106	0	17.374	GBP	1,709	303.670,30	1,53
NZCNUE0001S2	Chorus Ltd.	STK	77.097	7.270	0	NZD	10,000	383.595,79	1,94
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK	3.984	111	0	USD	110,630	385.506,80	1,95
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	STK	5.142	5.142	0	USD	75,730	340.596,22	1,72
US2810201077	Edison International	STK	6.171	6.171	0	USD	74,450	401.846,37	2,03
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	38.267	1.548	4.073	EUR	10,054	384.736,42	1,94
FR0010208488	Engie S.A.	STK	13.012	0	4.747	EUR	27,590	359.001,08	1,81
US29364G1031	Entergy Corp.	STK	3.830	63	396	USD	114,860	384.775,47	1,94
US30161N1019	Exelon Corp.	STK	10.104	1.536	0	USD	46,620	412.007,77	2,08
GB0003452173	Firstgroup PLC	STK	184.649	55.873	0	GBP	1,878	402.566,54	2,03
FR0010533075	Getlink SE	STK	18.945	0	2.328	EUR	18,600	352.377,00	1,78
GB00BJVQC708	Helios Towers PLC	STK	165.657	0	28.289	GBP	2,002	385.007,33	1,94
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	90.291	7.770	4.112	EUR	3,652	329.742,73	1,66
CA4488112083	Hydro One Ltd.	STK	10.354	148	800	CAD	58,500	373.421,90	1,88
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane	STK	51.798	18.904	0	EUR	6,160	319.075,68	1,61
US46269C1027	Iridium Communications Inc.	STK	11.589	20.438	8.849	USD	54,850	555.984,12	2,81
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK	35.925	2.260	9.047	EUR	10,135	364.099,88	1,84
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK	13.890	799	685	USD	31,970	388.404,88	1,96
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V.	STK	8.669	188	0	EUR	45,640	395.653,16	2,00
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	24.885	0	1.911	GBP	12,480	360.534,94	1,82
SG1DH9000006	NetLink NBN Trust	STK	559.500	559.500	0	SGD	0,975	368.888,63	1,86
US6460251068	New Jersey Resources Corp.	STK	7.872	420	634	USD	56,040	385.854,00	1,95
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK	1.479	190	0	USD	314,590	406.961,09	2,05
US66765N1054	Northwest Natural Holding Co.	STK	8.095	0	573	USD	49,060	347.363,51	1,75
US68235P1084	One Gas Inc.	STK	4.969	327	163	USD	77,070	334.960,93	1,69
US6826801036	Oneok Inc. (New)	STK	5.235	0	139	USD	86,940	398.085,28	2,01
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp.	STK	10.195	1.110	500	CAD	65,620	412.438,52	2,08
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK	5.440	781	0	USD	81,160	386.171,96	1,95
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	24.652	4.470	0	EUR	14,890	367.068,28	1,85
PTRELOAM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS	STK	98.938	0	8.397	EUR	3,775	373.490,95	1,88
SG152882764	SATS Ltd.	STK	157.600	157.600	0	SGD	4,530	482.775,22	2,44
US78410G1040	SBA Communications Corp.	STK	2.055	175	126	USD	176,460	317.174,23	1,60
LU00808087324	SES S.A.	STK	58.117	58.117	0	EUR	7,165	416.408,31	2,10
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	56.069	0	9.312	EUR	6,316	354.131,80	1,79
US84857L1017	Spire Inc.	STK	5.177	414	0	USD	78,090	353.600,92	1,78
US87612G1013	Targa Resources Corp.	STK	1.844	1.844	0	USD	268,140	432.476,31	2,18
CA87807B1076	TC Energy Corp.	STK	7.252	154	100	CAD	93,920	419.905,58	2,12
GB0008794710	Telecom Plus PLC	STK	31.527	31.527	0	GBP	7,430	271.935,93	1,37
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK	36.372	0	1.856	EUR	10,240	372.449,28	1,88
AU000000TCL6	Transurban Group	STK	45.965	3.766	815	AUD	14,380	400.531,25	2,02
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	1.775	132	0	USD	272,000	422.286,36	2,13
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK	23.765	0	1.307	GBP	13,090	361.137,51	1,82
							EUR	19.161.461,33	96,68
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie	ANT	5	11	7	EUR	118.947,570	553.106,20	2,79
							EUR	553.106,20	2,79
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.714.567,53	99,47
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:							EUR	64.565,50	0,33
Verwahrstelle	EUR	48.548,33				%	100,000	48.548,33	0,24
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle	DKK	8.907,73				%	100,000	1.191,69	0,01
Verwahrstelle	NOK	4.126,73				%	100,000	364,76	0,00
Verwahrstelle	SEK	404,25				%	100,000	36,53	0,00

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	AUD	1.516,73	%	100,000	919,09	0,00
Verwahrstelle	CAD	394,05	%	100,000	242,93	0,00
Verwahrstelle	CHF	7.320,25	%	100,000	7.937,38	0,04
Verwahrstelle	GBP	141,25	%	100,000	163,98	0,00
Verwahrstelle	HKD	171,32	%	100,000	19,11	0,00
Verwahrstelle	JPY	55.907,00	%	100,000	300,87	0,00
Verwahrstelle	NZD	4.312,04	%	100,000	2.145,45	0,01
Verwahrstelle	SGD	3.246,96	%	100,000	2.195,67	0,01
Verwahrstelle	USD	571,32	%	100,000	499,71	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		69.599,87	0,35
Dividendenforderungen Aktien	AUD	11.261,42			6.824,07	0,03
Dividendenforderungen Aktien	CAD	6.654,70			4.102,65	0,02
Dividendenforderungen Aktien	EUR	11.980,86			11.980,86	0,06
Dividendenforderungen Aktien	GBP	16.501,16			19.156,21	0,10
Dividendenforderungen Aktien	USD	5.607,17			4.904,37	0,02
Dividendenforderungen REITs	USD	3.116,21			2.725,63	0,01
Forderungen aus Anteilzeichnungen	EUR	837,12			837,12	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche	CHF	3.669,96			3.979,35	0,02
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	6.922,99			6.922,99	0,03
Quellensteuererstattungsansprüche	NZD	11.645,99			5.794,46	0,03
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	2.372,16			2.372,16	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR		-29.630,84	-0,15
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen	EUR	-1.486,41			-1.486,41	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse IC)	EUR	-13,08			-13,08	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I)	EUR	-1.515,18			-1.515,18	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse RC)	EUR	-21,48			-21,48	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)	EUR	-26.594,69			-26.594,69	-0,13
Fondsvermögen			EUR		19.819.101,98	100,00²⁾
Zurechnung auf Anteilscheinklassen:						
La Française Systematic Global Listed Infrastructure IC						
Anteiliges Fondsvermögen			EUR		15.204,94	
Anteilwert			EUR		1.520,49	
Umlaufende Anteile			STK		10	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure I						
Anteiliges Fondsvermögen			EUR		1.782.962,83	
Anteilwert			EUR		1.966,43	
Umlaufende Anteile			STK		907	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure RC						
Anteiliges Fondsvermögen			EUR		14.539,97	
Anteilwert			EUR		14,54	
Umlaufende Anteile			STK		1.000	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure R						
Anteiliges Fondsvermögen			EUR		18.006.394,24	
Anteilwert			EUR		30,13	
Umlaufende Anteile			STK		597.591	

Fußnoten:

2) 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 30.06.2026

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,65025 = 1 EUR
Britische Pfund	GBP	0,8614 = 1 EUR
Dänische Krone	DKK	7,47485 = 1 EUR
Hong-Kong Dollar	HKD	8,9658 = 1 EUR
Japanische Yen	JPY	185,8148 = 1 EUR
Kanadische Dollar	CAD	1,62205 = 1 EUR
Neuseeländische Dollar	NZD	2,00985 = 1 EUR
Norwegische Krone	NOK	11,3135 = 1 EUR
Schwedische Krone	SEK	11,065 = 1 EUR
Schweizer Franken	CHF	0,92225 = 1 EUR
Singapur Dollar	SGD	1,4788 = 1 EUR
US-Dollar	USD	1,1433 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG	STK	92	4.572	
Ausland					
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A.	STK	63	2.960	
US0298991011	American States Water Co.	STK	0	5.288	
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	12.517	12.517	
HK0144000764	China Merchants Port Hldgs Co.	STK	0	207.500	
BE0003822393	Elia Group	STK	3.026	3.026	
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	0	24.819	
CH0319416936	Flughafen Zürich AG	STK	0	1.281	
HK0003000038	Hongkong & China Gas Co. Ltd.	STK	0	447.500	
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	STK	0	115.000	
AU000000QUB5	Qube Holdings Ltd.	STK	0	143.557	
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC	STK	10.325	10.325	

La Française Systematic Global Listed Infrastructure

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

La Française Systematic Global Listed Infrastructure IC International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A2P4YX9
Umlaufende Anteile	STK	1.520,49
Auflagedatum		15.07.2020
Mindestanlagesumme	EUR	100.000
Anleger		Institutionelle 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
Umlaufende Anteile	STK	1.966,43
Auflagedatum		14.08.2014
Mindestanlagesumme	EUR	100.000
Anleger		Institutionelle 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
Umlaufende Anteile	STK	14,54
Auflagedatum		15.07.2020
Mindestanlagesumme	EUR	keine
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
Umlaufende Anteile	STK	30,13
Auflagedatum		02.07.2001
Mindestanlagesumme	EUR	keine
Anleger		Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	0,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	1,50
Ertragsverwendung		ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,47

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 30.06.2026 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 30.06.2026 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 der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Frankfurt am Main, den 06. August 2026

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
€ 5,0 Mio., Stand 31.12.2025
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2025

Gesellschafter

Groupe La Française
Paris

Geschäftsführer

Berit Jauch
20355 Hamburg

Dennis Jeske
63128 Dietzenbach

Mark Wolter
53925 Kall

Verwahrstelle

BNP Paribas S.A.
Niederlassung Deutschland
Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital: € 98.265 Mio.
Stand 31.12.2025

Wirtschaftsprüfer

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Isabelle Kintz-Blouquy

Relationship Management der Groupe
La Française International Entities
LFFS Luxembourg Branch, Luxembourg
Vorsitzende

Paul Gurzal

Co-Head of Fixed Income & Head Quantitative Hub
Credit Mutuel Asset Management, Frankreich
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 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