



LA FRANÇAISE

SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht La Française Systematic Global Listed Infrastructure

vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

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
Kay Scherf
Mark Wolter

www.la-francaise-systematic-am.com

La Française Systematic Global Listed Infrastructure

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		16.683.019,42	100,17
1. Aktien		16.423.644,91	98,61
- Bau und Baustoffe	1.615.782,04		9,70
- Energieversorger	10.777.232,08		64,71
- Real Estate	643.051,74		3,86
- Sonstige Dienstleistungen	318.020,44		1,91
- Telekommunikation	320.857,14		1,93
- Transportation	2.429.291,24		14,59
- Unterhaltungsindustrie	319.410,23		1,92
2. Investmentanteile		124.169,13	0,75
- Frankreich	124.169,13		0,75
3. Forderungen		94.500,15	0,57
4. Bankguthaben		40.705,23	0,24
II. Verbindlichkeiten		-27.535,83	-0,17
III. Fondsvermögen		16.655.483,59	100,00 ¹⁾

Fußnoten:

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

La Française Systematic Global Listed Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG		STK	6.919	479	694	EUR 48,200	333.495,80	2,00	
							EUR	333.495,80	2,00	
Ausland										
ES0105046009	Aena SME S.A.		STK	1.831	0	423	EUR 188,000	344.228,00	2,07	
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A.		STK	2.597	0	576	EUR 113,600	295.019,20	1,77	
US03027X1000	American Tower Corp.		STK	1.850	1.850	0	USD 194,380	335.528,81	2,01	
AU000000APA1	APA Group		STK	64.970	0	4.863	AUD 7,990	323.473,52	1,94	
CA0467894006	ATCO Ltd.		STK	12.862	0	1.700	CAD 38,970	341.776,37	2,05	
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.		STK	136.438	0	31.511	AUD 3,650	310.318,23	1,86	
CA1363751027	Canadian National Railway Co.		STK	2.711	0	650	CAD 161,660	298.837,58	1,79	
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd.		STK	4.054	0	1.000	CAD 107,740	297.826,85	1,79	
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd.		STK	15.832	0	1.400	CAD 29,550	319.004,19	1,92	
GB00B033F229	Centrica PLC		STK	220.722	6.097	0	GBP 1,349	351.187,10	2,11	
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.		STK	2.241	104	102	USD 174,830	365.564,76	2,19	
US2091151041	Consolidated Edison Inc.		STK	3.895	0	383	USD 89,420	324.974,01	1,95	
US1264081035	CSX Corp.		STK	9.711	0	2.526	USD 33,450	303.086,49	1,82	
US26441C2044	Duke Energy Corp.		STK	3.679	3.679	0	USD 100,230	344.059,87	2,07	
JP3783600004	East Japan Railway Co.		STK	18.800	24.100	12.300	JPY 2.664,500	290.557,46	1,74	
US2810201077	Edison International		STK	5.055	0	619	USD 71,810	338.697,97	2,03	
ES0130960018	Enagas S.A.		STK	23.995	1.601	0	EUR 13,890	333.290,55	2,00	
FR0010208488	Engie S.A.		STK	21.204	0	1.192	EUR 13,335	282.755,34	1,70	
US29364G1031	Entergy Corp.		STK	3.364	3.851	487	USD 107,000	335.850,71	2,02	
GB0003452173	Firstgroup PLC		STK	158.297	29.671	45.946	GBP 1,583	295.552,46	1,77	
CH0319416936	Flughafen Zürich AG		STK	1.572	119	381	CHF 198,700	324.340,79	1,95	
FR0010533075	Getlink SE		STK	21.001	910	1.179	EUR 15,450	324.465,45	1,95	
IT0001250932	Hera S.p.A.		STK	100.720	0	22.141	EUR 3,194	321.699,68	1,93	
CA4488112083	Hydro One Ltd.		STK	12.512	13.412	900	CAD 39,850	339.983,77	2,04	
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane		STK	32.687	1.060	0	EUR 9,750	318.698,25	1,91	
IT0005211237	Italgas S.P.A.		STK	61.497	0	10.581	EUR 4,602	283.009,19	1,70	
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.		STK	19.242	0	2.999	USD 19,870	356.742,28	2,14	
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V.		STK	9.231	968	2.686	EUR 38,760	357.793,56	2,15	
GB00BDR05C01	National Grid PLC		STK	26.299	0	4.641	GBP 8,826	273.768,91	1,64	
SG1DH9000006	NetLink NBN Trust		STK	561.500	19.800	55.500	SGD 0,830	320.857,14	1,93	
US6460251068	New Jersey Resources Corp.		STK	8.259	8.259	0	USD 42,740	329.358,21	1,98	
US6826801036	Oneok Inc. (New)		STK	4.440	0	1.303	USD 81,550	337.841,85	2,03	
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp.		STK	10.083	0	2.200	CAD 50,760	348.991,22	2,10	
US69331C1080	PG & E Corp.		STK	21.483	0	1.060	USD 17,460	349.981,97	2,10	
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp.		STK	4.781	365	581	USD 76,380	340.725,71	2,05	
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.		STK	5.306	489	1.114	USD 73,700	364.872,59	2,19	
IT0005054967	Rai Way S.p.A.		STK	65.053	8.778	15.404	EUR 4,910	319.410,23	1,92	
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.		STK	21.109	793	3.328	EUR 16,320	344.498,88	2,07	
PTRELOAM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS		STK	149.631	10.899	5.067	EUR 2,290	342.654,99	2,06	
US78410G1040	SBA Communications Corp.		STK	1.679	1.679	0	USD 196,300	307.522,93	1,85	
US8168511090	Sempra Energy		STK	4.955	0	383	USD 76,060	351.646,65	2,11	
IT0003153415	Snam S.p.A.		STK	75.173	0	4.782	EUR 4,131	310.539,66	1,86	
US8425871071	Southern Co., The		STK	4.953	5.494	541	USD 77,570	358.483,05	2,15	
US87612G1013	Targa Resources Corp.		STK	3.150	243	1.373	USD 128,780	378.499,65	2,27	
CA87807B1076	TC Energy Corp.		STK	9.098	10.398	1.300	CAD 51,860	321.722,60	1,93	
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA		STK	42.915	0	6.957	EUR 7,218	309.760,47	1,86	
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc.		STK	46.800	46.800	0	JPY 1.451,500	394.022,80	2,37	
AU000000TCL6	Transurban Group		STK	41.158	632	5.077	AUD 12,400	318.020,44	1,91	
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	1.462	0	246	USD 226,260	308.646,72	1,85	
							EUR	16.090.149,11	96,61	
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
Ausland										
FR0010609115	LA FRANCAISE - LF Trésorerie		ANT	1	5	6	EUR 112.881,030	124.169,13	0,75	
							EUR	124.169,13	0,75	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	16.547.814,04	99,35
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
EUR-Guthaben bei:										
	Verwahrstelle		EUR	24.567,18			% 100,000	24.567,18	0,15	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	Verwahrstelle		DKK	8.907,73			% 100,000	1.194,47	0,01	
	Verwahrstelle		NOK	4.126,73			% 100,000	361,63	0,00	
	Verwahrstelle		SEK	404,25			% 100,000	35,62	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	Verwahrstelle		AUD	1.516,73			% 100,000	945,12	0,01	
	Verwahrstelle		CAD	393,96			% 100,000	268,63	0,00	

Verwahrstelle	CHF	7.320,25	%	100,000	7.601,11	0,05	
Verwahrstelle	GBP	141,25	%	100,000	166,60	0,00	
Verwahrstelle	HKD	171,32	%	100,000	20,47	0,00	
Verwahrstelle	JPY	55.906,00	%	100,000	324,28	0,00	
Verwahrstelle	NZD	4.312,04	%	100,000	2.451,62	0,01	
Verwahrstelle	SGD	3.246,96	%	100,000	2.235,43	0,01	
Verwahrstelle	USD	571,32	%	100,000	533,07	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	94.500,15	0,57
Forderungen aus Anteilzeichnungen	EUR	1.314,97				1.314,97	0,01
Dividendenforderungen Aktien	AUD	28.394,69				17.693,60	0,11
Dividendenforderungen Aktien	CAD	13.433,53				9.159,95	0,05
Dividendenforderungen Aktien	EUR	26.536,38				26.536,38	0,16
Dividendenforderungen Aktien	GBP	16.181,45				19.085,27	0,11
Dividendenforderungen Aktien	USD	4.728,99				4.412,40	0,03
Dividendenforderungen REITS	USD	2.097,90				1.957,45	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	8.993,28				8.993,28	0,05
Quellensteuererstattungsansprüche	CHF	2.364,48				2.455,20	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche	NZD	5.085,98				2.891,65	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					EUR	0,00	0,00
EUR-Kredite bei:							
Verwahrstelle	EUR		%	100,000		0,00	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Verwahrstelle	EUR		%	100,000		0,00	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Verwahrstelle	EUR		%	100,000		0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-27.535,83	-0,17
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen	EUR	-5.236,77				-5.236,77	-0,03
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse IC)	EUR	-8,96				-8,96	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse I)	EUR	-1.128,09				-1.128,09	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse RC)	EUR	-14,96				-14,96	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse R)	EUR	-21.147,05				-21.147,05	-0,13
Fondsvermögen					EUR	16.655.483,59	100,00²⁾
Zurechnung auf Anteilscheinklassen:							
La Française Systematic Global Listed Infrastructure IC							
Anteiliges Fondsvermögen					EUR	11.117,64	
Anteilwert					EUR	1.111,76	
Umlaufende Anteile					STK	10	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure I							
Anteiliges Fondsvermögen					EUR	1.397.188,07	
Anteilwert					EUR	1.466,89	
Umlaufende Anteile					STK	952	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure RC							
Anteiliges Fondsvermögen					EUR	10.792,52	
Anteilwert					EUR	10,79	
Umlaufende Anteile					STK	1.000	
La Française Systematic Global Listed Infrastructure R							
Anteiliges Fondsvermögen					EUR	15.236.385,36	
Anteilwert					EUR	22,66	
Umlaufende Anteile					STK	672.272	

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 28.06.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,6048	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,84785	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,45745	= 1 Euro (EUR)
Hong-Kong Dollar	HKD	8,3676	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	172,4017	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,46655	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland Dollar	NZD	1,75885	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,4115	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,35	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,96305	= 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,4525	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,07175	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuoordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	0	2.933	
AU0000013559	Atlas Arteria	STK	0	101.902	
US0495601058	Atmos Energy Corp.	STK	0	3.498	
NZAIAE0002S6	Auckland Intl Airport Ltd.	STK	0	79.071	
HK0392044647	Beijing Enterprises Hldgs Ltd.	STK	0	119.500	
US1653031088	Chesapeake Utilities Corp.	STK	0	3.659	
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	STK	3.497	3.497	
US30161N1019	Exelon Corp.	STK	0	9.551	
CA3495531079	Fortis Inc.	STK	0	9.705	
GB00BSRK4Y08	National Grid PLC - Anrechte	STK	7.670	7.670	
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC	STK	12.248	12.248	
US84857L1017	Spire Inc.	STK	0	6.582	
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK	29.801	29.801	

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)

Anteilwert	EUR	DE000A2P4YX9	1.111,76
Umlaufende Anteile	STK		10
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	1.466,89
Umlaufende Anteile	STK		952
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	10,79
Umlaufende Anteile	STK		1.000
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	22,66
Umlaufende Anteile	STK		672.272
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 %)

99,35

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 30.06.2024 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 30.06.2024 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände
Verbindlichkeiten
Fremdwährungsumrechnung

zum Nennwert
zum Rückzahlungsbetrag
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, den 5. August 2024

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
€ 6,2 Mio., Stand 31.12.2023
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2023

Gesellschafter

Groupe La Française
Paris

Geschäftsführer

Berit Jauch,
20355 Hamburg

Dennis Jeske,
63128 Dietzenbach

Kay Scherf,
63110 Rodgau

Mark Wolter,
53925 Kall

Verwahrstelle

BNP Paribas S.A.
Niederlassung Deutschland
Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital: € 121.74 Mio.
Stand 31.12.2023

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

Philippe Verdier
Chief Financial Officer
Group La Française,
Paris
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

www.la-francaise-systematic-am.com